



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित=

PUBLISHED BY AUTHORITY

---

सं. 39] नई दिल्ली, शनिवार, सितम्बर 28—अक्टूबर 4, 2019 (आश्विन 6, 1941)  
No. 39] NEW DELHI, SATURDAY, SEPTEMBER 28—OCTOBER 4, 2019 (ASVINA 6, 1941)

---

(इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके)=  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)=

---

भाग III—खण्ड 4=

[PART III—SECTION 4]

[सांविधिक निकायों द्वारा जारी की गई विविध अधिसूचनाएं जिसमें कि अधिसूचनाएं, आदेश, विज्ञापन और सूचनाएं सम्मिलित हैं]

[Miscellaneous Notifications including Notifications, Orders, Advertisements and Notices issued by Statutory Bodies]

इंदिरा गांधी राष्ट्रीय मुक्त विश्वविद्यालय

नई दिल्ली-110068, दिनांक 23 अप्रैल 2019

सं. आईजी/प्रशा.(जी)/एफसी/2012/227—इंदिरा गांधी राष्ट्रीय मुक्त विश्वविद्यालय के कुलाध्यक्ष की हैसियत से भारत के राष्ट्रपति के अनुमोदन के पश्चात् मानव संसाधन विकास मंत्रालय के पत्र सं. एफ.5-130-डीएल दिनांक 02/04/2019 के अनुसार इग्नू अधिनियम के परिनियम 11 के खंड (1)(vi) में विश्वविद्यालय की वित्त समिति में कुलाध्यक्ष के नामित के संबंध में निम्नलिखित संशोधन किया गया है:—

परिनियम 11—वित्त समिति

संशोधन के पश्चात् परिनियम 11 के अंतर्गत खंड (1)(vi) का प्रावधान निम्न रूप से पढ़ा जाएगा;

खंड (1)(vi): कुलाध्यक्ष के दो नामित होंगे:—

- (i) इंदिरा गांधी राष्ट्रीय मुक्त विश्वविद्यालय से संबंधित मानव संसाधन विकास मंत्रालय में संयुक्त सचिव/अपर सचिव (पदेन) और
- (ii) मानव संसाधन विकास मंत्रालय में वित्तीय सलाहकार (पदेन)

विद्या सोनल  
कुलसचिव (प्रशा.) प्रभारी

वार्षिक रिपोर्ट और लेखा, 2018 — 19

भारतीय बीमांकक संस्थान

भारतीय बीमांकिक व्यवसाय

जनहित के निमित्त सेवारत

भारतीय बीमांकक संस्थान परिषद ने 24 अगस्त 2012 को आयोजित अपनी बैठक में दृष्टि, लक्ष्य और आदर्श कथन अंगीकृत किया

दृष्टि

लक्ष्य

मान्यताएं

संस्थान की दृष्टि

आईएआई भावी वित्तीय परिणामों की अनिश्चितता का प्रबंधन करने के लिए चिरस्थायी विवेचन नेतृत्व विकसित कर विश्व स्तर पर एक मान्यता प्राप्त पेशेवर संगठन बने।

संस्थान के लक्ष्य

- जोखिम पेशेवरों को शिक्षित, प्रशिक्षित करना।
- उच्च पेशेवर मानकों में सुधार लाना और इसे बनाए रखना।
- लोक नीति तय करना और जागरूकता सृजित करना।
- अन्य पेशेवर/विनियामकीय/सरकारी निकायों के साथ काम करना।
- आईएआई को विश्व स्तर पर जोखिम प्रबंधन का प्रतिष्ठित ब्रांड के रूप में संवर्धन /निर्माण करना।
- बीमांकिक विज्ञान / अनुप्रयोग को उन्नत करने के लिए शोध का संवर्धन करना।

संस्थान की मान्यताएं

- सत्यनिष्ठा
- अन्य के विचारों का सम्मान
- जवाबदेही
- सतत शिक्षा / शोध उन्मुख शिक्षा
- पारदर्शिता
- उत्तरदायी/संवेदनशील बनना

## अंतर्वस्तु

विषय	पृष्ठ संख्या
13वीं वार्षिक साधारण बैठक की सूचना	
12वीं वार्षिक साधारण बैठक का कार्यवृत्त	
संस्थान की स्थिति पर अध्यक्ष का वक्तव्य	
सदस्यता आंकड़ा	
परिषद और समितियां / परामर्शी समूह	
परीक्षा	
एसीईटी	
ईनाम और पुरस्कार	
सम्मेलन / सेमिनार और कार्यशालाएं	
पुस्तकालय और प्रकाशन	
कोचिंग / प्रशिक्षण संबंधी रिपोर्ट	
दिनांक 31.03.2019 की स्थिति के अनुसार भारतीय बीमाकिक संस्थान का वित्तीय विवरण	
लेखा परीक्षक की रिपोर्ट	
तुलन पत्र	
आय एवं व्यय	
अनुसूचियां	
लेखा टिप्पणियां	

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अंतर्गत 24 अगस्त, 2019 को होने वाली 13वीं वार्षिक साधारण बैठक की सूचना सेवा में,

संस्थान के सभी सदस्य।

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अनुसार संस्थान की वार्षिक साधारण बैठक निम्नलिखित कार्यक्रम के अनुसार आयोजित की जाएगी:

तिथि	24 अगस्त 2019, शनिवार
समय	अपराह्न 4:30 बजे से 6:00 बजे तक
स्थान	द वेस्टर्न मुंबई सिटी, इंटरनेशनल बिजनेस पार्क, ओबेरॉय सिटी, यशोधाम, गोरेगांव (ईस्ट), मुंबई, महाराष्ट्र 400 063। दूरभाष : 91 – 22 – 6736 1177

कार्यसूची मर्दे :

कार्यसूची 1:

निम्नलिखित सदस्यों के देहांत पर शोक संवेदना व्यक्त करने के लिए दो मिनट का मौन, जिनसे संबंधित सूचना 8 सितंबर, 2018 को आयोजित पिछली वार्षिक साधारण बैठक के पश्चात संस्थान के संज्ञान में आई:

क्रम सं.	सदस्यता सं.	नाम	एसोसिएट / फेलो	देहावसान की तिथि
1	17	टी भार्गवा	फेलो	13 जनवरी 2019
2	12764	के. वी. वाय. शास्त्री	फेलो	19 फरवरी 2019

कार्यसूची 2 :

8 सितंबर, 2018 को आयोजित 12वीं वार्षिक साधारण सभा की बैठक के कार्यवृत्त को अभिलेख में शामिल करना।

कार्यसूची .3 :

8 सितंबर, 2018 से 31 जुलाई 2019 तक की अवधि के लिए परिषद् की 13वीं रिपोर्ट पर विचार करना और उसे अंगीकृत करना।

कार्यसूची मद सं. 4 :

01 अप्रैल, 2018 से 31 मार्च, 2019 तक की अवधि के अंकेक्षित लेखाओं पर विचार करना और उन्हें अंगीकृत करना।

टिप्पणी: यह नोटिस ई – मेल के माध्यम से भेजा गया है, उन सदस्यों को जिन्होंने अपने ई-मेल पता उपलब्ध नहीं करवाया है उन्हें डाक से भेजा जा रहा और इसे वेबसाइट पर भी प्रकाशित किया गया है। कार्यसूची टिप्पणी अलग से भेजी जा रही है/उपलब्ध कराई जा रही है।



शुभेंदु बाल

मानद सचिव

12वीं वार्षिक साधारण बैठक का कार्यवृत्त

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अनुसार संस्थान की वार्षिक साधारण बैठक निम्नवत आयोजित की गयी थी:

तिथि	8 सितंबर 2018
समय	अपराह्ण 3:00 बजे से अपराह्ण 4:00 बजे तक
स्थान	भारतीय बीमांकक संस्थान, यूनिट सं. एफ – 206, 2रा तल, “एफ” विंग, टॉवर 2, शीवूड्स ग्रैंड सेंट्रल, प्लॉट सं. आर – 1, सेक्टर 40, शीवूड्स, शीवूड रेलवे स्टेशन के निकट, नवी मुंबई : 400 706

यह बैठक कोरम पूरा करने की अपेक्षा अनुसार अपराह्ण 3:30 बजे तक के लिए स्थगित कर दी गयी थी। स्थगित बैठक निश्चिन्त समय पर उसी स्थान पर आयोजित की गयी, जिसके लिए कोरम की आवश्यकता नहीं थी।

उपस्थित सदस्य

क्र. सं.	सदस्यता प.सं.	नाम	श्रेणी
1	159	श्री संजीव कुमार, अध्यक्ष	फेलो
2	226	श्री आर. अरुणाचलम	फेलो
3	8	श्री पी. ए. बालासुब्रह्मण्यन	फेलो
4	227	श्री शुभेंद्र बाल	फेलो
5	6422	श्री अभय तिवारी	फेलो
6	172	श्री सुनील शर्मा	फेलो
7	484	श्री योगेश अग्रवाल	फेलो
8	312	श्री ए. वी. राधाकृष्णन	एसोसिएट
9	279	श्री दिनेश चंद्र खांसिलि	एसोसिएट

बैठक में उपस्थित रहने के लिए प्राधिकृत कर्मचारीगण

क्र.सं.	नाम	पदनाम
1	श्री गुरुराज नायक	प्रधान, प्रचालन
2	श्री योगेश पंडित	अनुपालना अधिकारी
3	श्री रवि मस्तेकर	लेखा प्रबंधक

कार्यसूची सं. 1 : निम्नलिखित सदस्यों की मृत्यु पर शोक व्यक्त करने के लिए दो मिनट का मौन, जिनसे संबंधित सूचना 23 सितंबर 2017 को आयोजित पिछली एजीएम के बाद संस्थान की जानकारी में आयी।

क्रम सं.	सदस्यता सं.	नाम	एसोसिएट / फेलो	देहावसान की तिथि
1	115	श्री एस. आर. मेहता	फेलो	29 सितंबर 2017
2	157	श्री जगदीश एस. सालुंखे	फेलो	16 जून 2018
3	59	श्री अमिताव घोसाल	फेलो	27 अक्टूबर 2014
4	208	श्री वी. के. वैद्यनाथन	फेलो	20 अक्टूबर 2016

अध्यक्ष महोदय ने सदस्यों को दिवंगत सदस्यों के प्रति उनके स्मरणों को साझा करने का अनुरोध किया।

श्री पी. ए. बालासुब्रह्मण्यम ने स्वर्गीय श्री जगदीश एस सालुंखे के बारे में अपनी स्मृतियों को साझा किया, उन्होंने उनके विशिष्ट गुणों जैसे उनकी अनुकूलनशीलता, स्पष्टवादिता, मैत्रीभाव को याद किया, श्री दिनेश चंद्र खांसिलि ने भी एनआईए और जीसीए में पत्र प्रस्तुत करते समय स्वर्गीय श्री सालुंखे के साथ हुई अपनी बातचीत के स्मरणों को साझा किया।

कार्यसूची 2 : 23 सितंबर 2017 को आयोजित 11वीं वार्षिक साधारण बैठक के कार्यवृत्त को अभिलेख में शामिल करना।

श्री ए. वी. राधाकृष्णन ने एसोसिएट सदस्यों से संबंधित कुछ मुद्दों को उठाया। उन्होंने एसोसिएट सदस्यों को अपने व्यवसाय शुरू करने की अनुमति देने के संबंध में पिछले वर्ष परिषद द्वारा उठाए गए कदमों के बारे में पूछा। उन्होंने यह बात भी रखी कि इस मुद्दे पर 10वीं एजीएम में चर्चा की गयी थी और इसका अबतक संतोषजनक समाधान नहीं निकाला जा सका है।

श्री पी. ए. सुब्रह्मण्यम ने सुझाव दिया कि एजीएम कार्यवृत्त पर परिषद में चर्चा की जानी चाहिए और इसका विधिवत कार्यवृत्त बनाया जाना चाहिए, ताकि मुद्दे का उचित समाधान निकाला जा सके। उन्होंने नये परिषद सदस्यों का स्वागत किया और उन्हें संस्थान के लक्ष्यों पर ध्यान केंद्रित करने का अनुरोध किया।

सभी सदस्यों ने उनके सुझावों का स्वागत किया और एजीएम कार्यवृत्त को अगली परिषद बैठक में रखने और सभी मुद्दों का हल निकालने का निर्णय लिया।

23 सितंबर 2017 को आयोजित 11वीं वार्षिक साधारण बैठक के कार्यवृत्त को सर्वसम्मति से अभिलेखों में शामिल किया गया।

कार्यसूची 3 : 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए परिषद की 12वीं रिपोर्ट पर विचार करना और उसे अंगीकृत करना।

अध्यक्ष महोदय ने 31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के लिए परिषद की 12वीं रिपोर्ट प्रस्तुत की।

उन्होंने पिछली वार्षिक साधारण बैठक से वर्तमान बैठक तक के दौरान संस्थान द्वारा किए गए कार्य — कलापों का संक्षिप्त विवरण प्रस्तुत किया। उन्होंने सूचित किया कि:

- सदस्यों की आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए संशोधित एपीएस 9 जारी किया गया था।
- शिक्षा पाठ्यक्रम 2019 की दिशा में कार्य शुरू किया गया
- आईएफओए के साथ पारस्परिक मान्यता — आईएफओए सदस्यों के लिए मानदंडों में अस्थायी छूट
- व्यवसाय प्रमाण पत्र के लिए दिशानिर्देश जारी किए गए
- बीमांकिक अधिनियम, 2006 के तहत सदस्यता अनुमोदन समिति गठित की गयी
- बीमांककों के लिए अधिक रोजगार अवसर सृजित करने और अपारंपरिक क्षेत्रों में काम करने वाले सदस्यों को संस्थान से सीपीडी और अन्य सहायता प्राप्त करने में मदद करने के लिए परामर्शी समूहों के अंतर्गत, बीमांकिक विज्ञान के वृहत्तर क्षेत्रों पर कार्यकारी समूह गठित किए गए।
- वर्ष 2017-18 में, ऑनलाइन कोचिंग कार्यक्रम में कुल 813 छात्रों का नाम लिखा गया। इस कार्यक्रम से अर्जित कुल राजस्व ₹ 36.69 लाख है। इस सुविधा को सितंबर 2018 और दिसंबर 2018 परीक्षा डाइटों के लिए भी पेशकश करना जारी रखा गया। संस्थान ने सदस्यों को वर्ष के दौरान प्रस्तावित 8 विशेष कार्यक्रमों के अंतर्गत सीए1, सीए2, एसटी1, एसटी2 और एसए2 सहित सीटी और उच्चतर स्तर के विषयों के लिए कक्षा प्रशिक्षण कार्यक्रम भी आयोजित किए।
- वर्ष 2017-18 में, संस्थान ने 17 सेमिनार और / या सम्मेलन आयोजित किए जिनसे ₹ 2.4 करोड़ निवल अधिशेष कमाया। समग्र रूप से 19वीं जीसीए एक शानदार सफलता थी जिसमें 707 प्रतिनिधि, विविध अनुभव और पृष्ठभूमि वाले 75 प्रख्यात प्रस्तुतकर्ताओं ने भाग लिया। हमें 30 कंपनियों का समर्थन प्राप्त हुआ जिन्होंने इस समारोह के सफल आयोजन के लिए ₹ 2.32 करोड़ का योगदान किया। इस समारोह में 75 वक्ताओं और पैनलिस्ट ने 6 पूर्ण सत्रों को सुशोभित किया, 18 समवर्ती सत्र और 2 छात्र कार्यक्रम आयोजित किए गए। छात्र कार्यक्रम का प्रयोजन आईएफओए द्वारा किया गया।

सदस्यों ने आईएआई की दृष्टि, उद्देश्य और मान्यताओं के प्रति प्रगति के संबंध में पूछा और आईएआई कार्यकलापों को उन्हें हासिल करने के लिए संरेखित करने को कहा।

श्री पी. ए. बालसुब्रह्मण्यन ने यह रेखांकित किया कि संस्थान को अन्य पेशेवर / विनियामकीय / सरकारी निकायों जैसे आईसीएआई के साथ सहलग्नता में सुधार करने की जरूरत है। आईएआई को सेवानिवृत्ति हितलाभ क्षेत्रों में गुणवत्ता परख को बढ़ाने की आवश्यकता है।

अंत में श्री पी. ए. बालसुब्रह्मण्यन द्वारा संकल्प प्रस्तुत किया गया और श्री सुनील शर्मा ने इसका समर्थन किया।

कार्यसूची 4 : 1 अप्रैल 2017 से 31 मार्च 2018 तक की अवधि के अंकेक्षित लेखाओं पर विचार करना और उन्हें अंगीकृत करना।

अध्यक्ष महोदय ने सदस्यों को संस्थान की वित्तीय स्थिति के बारे में बताया। उन्होंने सूचित किया कि लेखा परीक्षा रिपोर्ट स्वच्छ है, लेखा परीक्षक द्वारा किसी प्रकार की प्रतिकूल टिप्पणी नहीं की गयी है। आंतरिक नियंत्रण में सुधार हुआ है। वित्त वर्ष 2017-18 के विस्तृत वित्तीय विवरण इस रिपोर्ट में दिए गए हैं। मैसर्स सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी ने इन लेखाओं का लेखा परीक्षण किया है।

31 मार्च 2017 की स्थिति के अनुसार ₹ 51.5 करोड़ की कुल आस्तियां की तुलना में 31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार यह ₹ 58.35 करोड़ थी। 31 मार्च 2017 की स्थिति के अनुसार कुल देयताएं ₹ 2.86 करोड़ की तुलना में 31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार कुल देयताएं ₹ 3.32 करोड़ थीं।

आयकर अधिनियम की धारा 10 (23ग) (vi) के अंतर्गत मुख्य आयुक्त, आय कर (सीसीए) द्वारा जारी 12 सितंबर 2013 के आदेश फा. सं. सीसीआईटी / मुंबई / 10 (23ग) (vi) / 378 / 2013 के अनुसरण में निर्धारित वर्ष 2012-13 से आय कर प्रावधान नहीं किए गए हैं।

तत्पश्चात, भारतीय बीमांकक संस्थान का 1 अप्रैल 2017 से 31 मार्च 2018 तक की स्थिति के अनुसार अंकेक्षित लेखा अंगीकृत किया गया।

यह संकल्प श्री पी. ए. बालसुब्रह्मण्यन द्वारा प्रस्तुत किया गया और श्री अभय तिवारी द्वारा इसका समर्थन किया गया।

कार्यसूची 5 : परिषद — 2018 के लिए आयोजित निर्वाचन के परिणामों का अंगीकरण करना।

अध्यक्ष ने सूचित किया कि सदस्यों को घोषित कार्यक्रम के अनुसार निर्वाचन आयोजित किया गया था। मतपत्र प्राप्त करने की अंतिम तिथि 4 सितंबर 2018 थी और फिर मतगणना 5 सितंबर 2018 को किया जाना था। मत डालने के लिए कुल पात्र सदस्य 539 थे और 4 सितंबर 2018 को सायं 5 बजे तक कुल 301 मतपत्र प्राप्त किए गए थे। मतदान का प्रतिशत 55.84 प्रतिशत रहा।

कुल प्राप्त 301 मतपत्रों में से 2 मतपत्र खारिज कर दिए गए और इस प्रकार 299 मतपत्र सही पाए गए। मतगणना 5 सितंबर 2018 को प्रातः 10:30 बजे सहायक निर्वाचन अधिकारियों और कुछ उम्मीदवारों की उपस्थिति में प्रारंभ हुई।

योग्यता क्रम में परिणाम इस प्रकार हैं :

क्रम सं.	सदस्य आईडी	नाम	कुल प्राप्त मत
1	227	श्री सुभेंदु बाल	197
2	770	श्री प्रमोद कुमार अरोड़ा	149
3	174	श्री अनिल कुमार सिंह	148
4	338	श्री मेहुल शाह	136
5	4446	श्री खुशवंत पहवा	123
6	756	श्री जतिन अरोड़ा	102
7	349	श्री अजय कुमार त्रिपाठी	90
8	97	श्री चंदन खासनोबिस	72

इस प्रकार उपर्युक्त परिणाम के आधार पर निम्नलिखित चार व्यक्ति निर्वाचित हुए :-

1. श्री सुभेंदु बाल (स. सं. 227)
2. श्री प्रमोद कुमार अरोड़ा (स. सं. 770)
3. श्री अनिल कुमार सिंह (स. सं. 174)
4. श्री मेहुल शाह (स. सं. 338)

यह बैठक साधूवाद प्रस्ताव के साथ संपन्न हुई।

\*\*\*\*\*

## 1. संस्थान की स्थिति पर अध्यक्ष का वक्तव्य



सुनील शर्मा भारतीय बीमांकिक संस्थान के अध्यक्ष हैं। सुनील एक अर्हता प्राप्त बीमांकिक और इंस्टीट्यूट ऑफ एक्ज्यूअरीज, यूके (एफआईए) और भारतीय बीमांकिक संस्थान (एफआईआई) के फैलो सदस्य हैं।

बीमा और पुनर्बीमा क्षेत्र में विविध अनुभव प्राप्त 29 वर्षीय श्री सुनील ने भारत, अमेरिका, ब्रिटेन और सिंगापुर में काम किया है। सुनील शर्मा वर्तमान में कोटक महिंद्रा लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड के नियुक्त बीमांकिक और मुख्य जोखिम अधिकारी हैं।

कोटक लाइफ में आने से पहले, उन्होंने आईसीआईसीआई प्रूडेंशियल लाइफ, स्विस् रे, जीई फाइनेंशियल एश्योरेंस होल्डिंग्स इंक और भारतीय जीवन बीमा निगम में रहते हुए विभिन्न पदों पर काम किया है।

सुनील लगातार सक्रियता से अपने विषयक ज्ञान और उद्योग विशेषज्ञता में योगदान करते रहें हैं। वे बीमांकिकों के वैश्विक सम्मेलन, सीआईआई और अन्य औद्योगिक निकायों द्वारा आयोजित सेमिनारों में नियमित वक्ता रहे हैं। सुनील ने पूर्व में विभिन्न पदों पर रहते हुए आईआईआई परिषद की सेवा की है। हाल ही में, वाइडर फील्ड कमेटी (डब्ल्यूएफसी) के अध्यक्ष के रूप में उन्होंने बीमांकिक कर्मियों के लिए, विशेष रूप से छात्रों के लिए, पारंपरिक बीमा और पेंशन क्षेत्रों के अलावा अन्य क्षेत्रों में रोजगार के अवसर पैदा करने की कल्पना की।

वे इस पेशे को पारंपरिक क्षेत्रों से परे विकसित करने, विश्व स्तर पर बीमांकिक पेशे से तालमेल बढ़ाने और मजबूत जुड़ाव बनाने और बीमा, पेंशन और बाजार विनियामक के साथ बेहतर समन्वय के लिए प्रयासरत रहते हैं।

मैं इस ख्यातिप्राप्त संस्थान भारतीय बीमांकिक संस्थान के अध्यक्ष के पद पर आसीन होने के उपरांत संस्थान की प्रथम वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करते हुए स्वयं को गौरवान्वित महसूस कर रहा हूँ। यह संस्थान अनवरत अपने अथक प्रयासों के जरिए संघर्षों से जूझते हुए नए-नए मुकाम हासिल करता रहा है, हालांकि जीवन एवं प्राद्योगिकी के क्षेत्र में त्वरित गति से नित-नए परिवर्तनों के आलोक में प्रगति एवं समुन्नति के अग्र पथ पर संवेग के साथ निरंतर गतिशीलता नितांत आवश्यक है। संस्थान ने अन्य देशों विशेषकर उत्तरी अमेरिका तथा दक्षिणी अफ्रीका की अर्थव्यवस्थाओं के मॉडलों को बाजार के व्यापक क्षेत्र में अपनी प्रभावी पहुँच बनाने के उद्देश्यार्थ अपने कार्यकलापों में परिवर्तन लाने के साहसिक कदम उठाए हैं। हाल ही में अवलंबित साख और ऋण शोधन क्षमता प्रबंधन हेतु अनेक विपणन विफलताओं के मद्देनजर, बीमांकिकों के लिए बैंकिंग एवं एनबीएफसी प्रतिमान अंतरण की दृष्टि से एक प्रमुख क्षेत्र प्रतीत होता है। डाटा विज्ञान एवं उद्यम जोखिम प्रबंधन लक्षित कार्य के अन्य महत्वपूर्ण क्षेत्र हैं। यह एक समुचित अवसर है कि परिसंपत्ति देयता प्रबंधन और उद्यम जोखिम प्रबंधन के लिए बीमांकिकों की असीमित योग्यता और सुविज्ञता का उपयोग किया जाए। इस पेशे ने परिवर्तन के इस दौर में तथा बदलते हुए परिवेश में उत्पन्न नई-नई चुनौतियों का सामना करने के लिए अपने स्वरूप में प्रभावी बदलाव लाए हैं।

इस रिपोर्ट में कवर की गयी गतिविधियों की अवधि 8 सितंबर 2018 को आयोजित पिछली एजीएम से 31 जुलाई 2019 तक है, इसे “अवधि” कहा गया है। वित्तीय विवरण 1 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के हैं। इस रिपोर्ट में कवर की गयी अवधि, महत्वपूर्ण गतिविधियों की अवधि रही है, चाहे वह पेशेवर मोर्चे पर हो, या शैक्षणिक या वित्तीय मोर्चे पर।

बुद्धिमता की माप बदलाव लाने की क्षमता है – अल्बर्ट आइंस्टीन

## परिषद और परामर्श समूह

इस अवधि के दौरान आईआईआई के शासी निकाय की छः बैठकें आयोजित की गयीं और विभिन्न पेशेवर, विकासात्मक और प्रशासनिक मुद्दों पर विमर्श किया। इन बैठकों में लिए गए / क्रियान्वित किए गए निर्णय इस प्रकार हैं।

- एपीएस 9 (संस्करण 3) का अंगीकरण किया
- अनुपालना प्रश्नावली एपीएस 1 से एपीएस 5 तक और एपीएस 7 को संशोधित किया। पीयर समीक्षक के लिए एपी 4 लागू कर दिया गया है।
- एसोसिएट सदस्यों को पेशेवर व्यवसाय करने की अनुमति देने और बीमांकिक अधिनियम, 2006 की धारा 2(2) के आशय के अंदर व्यवसाय करने और “व्यवसायरत बीमांकिक” के रूप में वर्गीकृत होने से संबंधित विषयों पर “परामर्श मुद्दा कार्य समूह” का गठन किया गया
- दो पृथक खंड 8 कंपनियां (कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार) को शामिल करने का निर्णय लिया गया:
  - अध्ययन सामग्री के विकास सहित सभी शिक्षण संबंधी कार्यकलापों के लिए एक कंपनी और



- रजिस्ट्रीकृत मूल्यांकक संगठन (आरवीओ) के रूप में एक अन्य कंपनी और आईबीबीआई से पंजीकरण करवाना ताकि इसके सदस्य "मूल्यांकक" के रूप में कार्य कर सकें। आईआई के सदस्य कंपनी (रजिस्ट्रीकृत मूल्यांकक और मूल्यांकन) नियम 2017 के खंड 2(1) ज में परिभाषित और कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुसार "मूल्यांकक" के रूप में कार्य कर सकते हैं।
- बीमांकिक अधिनियम, 2006 के अनुसार अनुशासनात्मक मामलों का समापन
- आईआरडीए (नियुक्त बीमांकक), विनियम, 2017 के मसौदा संशोधन पर आईआरडीए के सेवानिवृत्त अध्यक्ष श्री एन. रंगाचैरी की अध्यक्षता वाले कार्यसमूह की व्यापक रिपोर्ट। परिषद द्वारा अनुमोदित भारतीय संव्यवहार मॉड्यूल की संरचना।
- भारत में बीमांकिक पेशे द्वारा सामना किए जा रहे सामयिक मुद्दों और विशेष रूप से नियुक्त बीमांकक (विनियम), 2017 और आगे के मार्ग पर आईआरडीए के साथ बैठक।
- आईआई द्वारा आईएए और एएसी बैठकों में बढ़ी हुई प्रतिभागिता। आईआई के अध्यक्ष को इस व्यवसाय को विस्तारित करने के लिए अन्य वैश्विक बीमांकिक पेशेवर निकायों से अवसर प्राप्त करने और उनके साथ परस्पर समझ बनाने के लिए अधिकृत किया गया है। उन्हें संबंध बनाने और व्यवसाय को विस्तारित करने के लिए इन बीमांकिक पेशेवर निकायों के साथ, जब कभी आवश्यक हो, बैठकें करने के लिए भी प्राधिकृत किया गया है।
- इस पेशे को सहायता देने वाले 13 परामर्शी समूह की इस अवधि के दौरान कई बार बैठकें हुईं जिनमें उनके सरोकार के क्षेत्रों से संबंधित विभिन्न मुद्दों पर चर्चा की गयी और पेशेवर तथा प्रशासनिक, दोनों प्रकार के मुद्दों के समाधान क्रियान्वित किए गए। बीमांकिक पेशे को कौशल में गुणवत्ता बढ़ाने के लिए और क्षमता निर्माण के लिए ज्यादातर परामर्शी समूहों के बैनर तले आयोजित सेमिनार और सम्मेलन आयोजित किए गए।

सूचना प्रौद्योगिकी एवं सदस्य सेवाएं :

इस अवधि के दौरान, सूचना एवं प्रौद्योगिकी विभाग ने निम्नलिखित पहलें की हैं।

- ❖ सूचना सुरक्षा संपरीक्षा आयोजित कर कार्यालय आईटी नेटवर्क अवसंरचना और वेब अनुप्रयोगों का सुदृढीकरण – सभी युक्तिसंगत नियंत्रण सुनिश्चित करते हुए संवेदनशीलता आकलन एवं व्याप्ति परीक्षण (वीएपीटी), आईआई सूचना प्रौद्योगिकी के अनुपालना मानक और प्रक्रियाएं स्थापित की गयीं हैं। प्रत्येक उद्योग अपनी सुरक्षा प्रणाली पर एक उचित राशि का व्यय करता है। प्रभार ग्रहण करना और विश्वसनीयता की पुष्टि और प्रक्रियाओं की सुदृढता बहुत महत्वपूर्ण है। इस गतिविधि से आईआई नेटवर्क में उल्लेखनीय सुधार हुआ है और सुरक्षा प्रणाली का प्रतिरक्षण किया गया है और भावी खतरों से इसे सुरक्षित बनाया है।
- ❖ जीसीए एक बहुत बड़ा द्विदिवसीय आयोजन है जहाँ करीब 700 से अधिक राष्ट्रीय और अंतर्राष्ट्रीय प्रतिनिधियों ने भाग लिया और प्रत्येक बार यह आयोजन शानदार रूप से सफल रहता है। इस समारोह से संबंधित सभी मूलभूत सूचना प्रयोक्ताओं को आसानी से उपलब्ध कराने के लिए एक बिल्कुल नया जीसीए वेबसाइट और एंड्रॉयड एवं आईओएस पर इवेंट एप्प उपलब्ध कराया गया था। एक शीर्षस्थ श्रेणी इवेंट मैनेजमेंट सॉफ्टवेयर क्रियान्वित किया गया था जिसने पंजीकरण कार्य, भुगतान जैसे कार्यों को सरल कर दिया था और प्रतिनिधियों को स्मारक ई-मेल भेजना, बैजों का मुद्रण, क्यूआर कोड जनित करना इत्यादि जैसे कार्य समर्थ हो गए।
- ❖ बेहतर सुरक्षा विशिष्टताओं से सुसज्जित बायोमैट्रिक उपस्थिति प्रणाली क्रियान्वित की गयी, जिससे उपस्थिति प्रणाली, प्रवेश नियंत्रण प्रबंधन में सुधार हुआ और कार्यबल की ऑनलाइन निगरानी से महत्वपूर्ण अवसंरचना का दुरुपयोग कम हुआ। अगली पीढ़ी के इस बायोमैट्रिक प्रणाली के उद्भव से आगंतुकों और कर्मचारियों की उपस्थिति पर नजर रखना, आने / जाने का समय रिकॉर्ड करना, कर्मचारियों के कुल कार्य की गणना करना, छुट्टी प्रबंधन, अवकाश इत्यादि आसान हो गया है।
- ❖ इस नये सूचना युग में विडियो कॉन्फ्रेंसिंग की मांग काफी बढ़ गयी है। आईआई कार्यालय ने अपनी स्वयं की इन-हाउस विडियो कॉन्फ्रेंस प्रणाली संस्थापित की है, जो सदस्यों को कहीं से भी और कभी भी किसी भी प्रणाली – लैपटॉप, मोबाइल, आईपैड, इत्यादि से जुड़ना समर्थ करती है। दृष्टिगत रूप से लोगों को एक साथ जोड़ना – प्रतिभागियों के चेहरे के हाव-भाव को पढ़ना – वार्तालाप में पूरी तरह से एक नया आयाम जोड़ देता है और इससे अधिक संतोषजनक संचार अनुभव प्राप्त हुआ है। विडियो कॉन्फ्रेंसिंग के क्रियान्वयन ने दो महत्वपूर्ण उद्देश्यों को हासिल किया है, अर्थात्, सदस्यों के समय और उनकी ऊर्जा की बचत के साथ मिलने और कॉन्फ्रेंसिंग लागत में कमी। इससे तुरंत ही एक साथ लाकर ऐसी सभी बैठकों में अधिक उपस्थिति और प्रतिभागिता भी सुनिश्चित हुई।
- ❖ सॉफ्टवेयर अनुप्रयोगों में मुख्य प्रगति :
  - क) डेटाबेस स्तर पर इंक्रिप्शन अल्गोरिदम का क्रियान्वयन जिससे यह सुनिश्चित हुआ कि प्रयोक्ता की वह सूचना सुरक्षित और प्रतिरक्षित है, जिसे इंटरनेट पर भेजा जाता है।
  - ख) आईआई प्रणाली में नये पाठ्यक्रम 2019 अध्ययन सामग्री का समावेशन। सभी नई सामग्रियों को डेटाबेस मास्टर से जोड़ दिया गया है जिससे आईआई वेबसाइट में नयी सामग्री की खरीद सुगम हो गयी है। पुरानी सामग्रियों को निष्क्रिय कर दिया गया। नयी सामग्री को अभी हार्ड कॉपी प्रारूप में ही उपलब्ध कराया गया है।
  - ग) सभी फेलो सदस्यों के लिए एक नया सीओपी ऑनलाइन भुगतान मॉड्यूल विकसित किया है। इस प्रणाली को सीओपी आवेदन पीडीएफ प्रारूप में ऑनलाइन अपलोड करने के प्रावधान के साथ विकसित किया गया है और यह ऑनलाइन भुगतान लेनदेन करने की भी अनुमति देता है। इस मॉड्यूल ने सभी सीओपी आवेदन और भुगतान विवरण पर एक व्यवस्थित और कुशल तरीके से निगरानी रखने में मदद की है।
  - घ) क्रेडिट मैपिंग प्रणाली विकसित की गयी जिसमें उत्तीर्ण पुराने विषय को नये पाठ्यक्रम 2019 के अनुसार नये विषयों से मैप किया गया है। इस मॉड्यूल को सदस्यों को उनके लॉग इन में उपलब्ध कराया गया है।
  - ङ) बीमांकिक पेशे और संस्थान से संबद्ध सभी नवीनतम समाचारों और ताजा घटनाक्रमों को शामिल करते हुए एक नया ईडी ब्लॉग खंड विकसित किया है।

## शिक्षा और सेमिनार

- ❖ जून 2018 और दिसंबर 2018 डाइट में इस्तहान देने वाले एसीईटी परीक्षार्थियों की कुल संख्या 4,748 थी, उसमें से 1503 उत्तीर्ण घोषित किए गए, उत्तीर्ण होने की दर 31.66 प्रतिशत है।
- ❖ नियमित परीक्षाओं में, सितंबर परीक्षा डाइट में इस्तहान देने वाले परीक्षार्थियों की कुल संख्या 3,869 थी, जिनमें से 1,111 उत्तीर्ण हुए, जो उत्तीर्ण दर 28.72 प्रतिशत दर्शाता है।
- ❖ आईएआई में आर्थिक रूप से पिछड़े वर्ग से आने वाले छात्रों की मदद करने के लिए शैक्षणिक सहायता योजना है। आईएआई उन छात्रों की मदद करता है जिनके संरक्षक की वार्षिक आय तीन लाख रुपये से कम है। 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार इस तरह के 5 छात्र थे जिनके लिए आईएआई ने वार्षिक सदस्यता शुल्क, अध्ययन सामग्री लागत और परीक्षा शुल्क के मद में ₹ 43,000 की प्रतिपूर्ति की।
- ❖ संस्थान ने मार्गदर्शन, पाठ्य सामग्री प्रदान कर, प्रशिक्षण और परीक्षा आयोजित कर पाठ्यक्रम 2019 को सफलतापूर्वक क्रियान्वित किया है।
- ❖ आईएआई ने पाठ्यक्रम 2019 पर दो परीक्षक सेमिनार आयोजित किए।
- ❖ प्रशिक्षण विभाग ने आर और एक्सेल पर नये पाठ्यक्रम में शुरू की गयी व्यावहारिक परीक्षाओं के लिए 5 कक्षा प्रशिक्षण का प्रबंधन किया, जिसकी नयी प्रणाली की जरूरतों की प्रत्याशा में काफी पहले योजना बनाई गयी थी। नये पाठ्यक्रम में प्रतिस्थापित सभी नये विषयों के लिए ऑनलाइन कोचिंग, ऐसे क्रियान्वयन की समय सीमाओं के अनपेक्ष ऑनलाइन कोचिंग की पेशकश की गयी।
- ❖ इस अवधि के दौरान संस्थान ने 18 सुनियोजित और वित्ताकर्षक सेमिनार और बीमाकिकों का सिग्नेचर सम्मेलन और वैश्विक सम्मेलन का आयोजन किया था। सामयिक आयोजन जिसका संस्थान ने प्रयोग किया, को भारी सफलता मिली और व्यापक फील्ड पहल की दिशा में यह एक शुरुआती कदम था। ऐसे ही कुछ संबद्ध आयोजन, डेटा विज्ञान एवं विश्लेषण सेमिनार, बैंककारी वित्तपोषण एवं निवेश और आईएफआरएस 17 थे।
- ❖ कुल मिला कर, बीमाकिकों के 20 वें वैश्विक सम्मेलन को शानदार सफलता मिली जिसमें विविध अनुभव और पृष्ठभूमि के 65 सुविख्यात प्रस्तुतकर्ता सहित 710 प्रतिनिधियों ने अपनी उपस्थिति दर्ज की। इस सम्मेलन से ₹ 2.3 करोड़ का अधिशेष अर्जित हुआ। एक्चुअरियल गाला फंक्शन एंड अवार्ड्स 2019 संख्या में 137 उपस्थित व्यक्ति थे, जिसका आयोजन जीसीए से एक दिन पहले किया गया था। इस समारोह को साझीदारी के रूप में 34 कंपनियों का समर्थन प्राप्त हुआ।
- ❖ संस्थान ने ईआरएम परिपक्वता, प्रशासन और संस्कृति से संबंधित विषयों और आईएआई किस प्रकार से आईएफआरएस 17 के साथ जोखिम समुदाय की सहायता कर सकता है, पर चर्चा करने के लिए सीआरओ और सीएफओ के साथ गोलमेज सम्मेलन का भी आयोजन किया।
- ❖ इस वर्ष के महत्वपूर्ण आयोजनों में से एक महत्वपूर्ण आयोजन, हालांकि वह समीक्षाधीन अवधि में नहीं आता है, भारत के प्रथम बीमाकिक वैद्यनाथन की स्मृति में 21 अगस्त 2018 को प्रथम बीमाकिक दिवस पर किया गया आयोजन था। भारतीय बीमाकिक पेशा प्रत्येक वर्ष उस दिवस को वर्षगांठ मनाएगा। विभिन्न शहरों में इस दिवस को मनाया गया जिसमें सभी वरिष्ठ बीमाकिक, उस दिवस का उत्सव मनाने के लिए संस्थान के युवा सदस्यों के साथ आए। इसे विभिन्न कंपनियों के बीमाकिक विभागों में बड़े उत्साह से मनाया गया।

## वित्तीय प्रदर्शन

वित्त वर्ष 2018-19 के विस्तृत वित्तीय विवरण इस रिपोर्ट में दिए गए हैं। मैसर्स सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी ने इस लेखा का लेखा परीक्षण किया है। 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार कुल आस्तियां ₹ 63.69 करोड़ थी जो 31 मार्च 2018 को ₹ 58.35 करोड़ की थी, इस प्रकार वर्ष के दौरान आस्तियों में ₹ 5.34 करोड़ की वृद्धि हुई। पूंजी और आरक्षित निधि में ₹ 1.75 करोड़ की वृद्धि हुई और उद्दिष्ट निधियों में 17.14 प्रतिशत की वृद्धि दिखी जो बढ़ कर ₹ 4.13 करोड़ हो गयी। सभी दीर्घावधि जमाओं पर निवेश प्रत्यागम 8.80 प्रतिशत रहा; नकदी निधि सहित कुल निवेश ₹ 33.88 करोड़ है, जो ₹ 4.70 करोड़ की वृद्धि दर्शाता है।

भारतीय बीमाकिक संस्थान जैसे एक स्व-वित्तपोषित निकाय को हमेशा अपने अस्तित्व, विकास और संवृद्धि के लिए इस पेशे के स्वयंसेवकों की आवश्यकता होती है। यह देखकर बहुत खुशी हुई कि हमारे कई सदस्यों ने इस अवधि के दौरान समग्र संवृद्धि और विकास में विपुल योगदान करने के लिए अपना समय दिया और प्रयास किए। यह रिपोर्ट अधूरी रह जाएगी यदि हमने हमारे पेशे के और इस पेशे के बाहर के अपने सभी स्वयंसेवकों के प्रति कृतज्ञता और आभार न अभिव्यक्त करें। सभी सदस्यों की ओर से हम सभी स्वयंसेवकों की सराहना करते हैं। एक और महत्वपूर्ण समूह जिनको श्रेय देना आवश्यक है, वह है प्रत्येक विभाग के हमारे कर्मचारीगण, जिन्होंने विभिन्न समारोहों की कठिन समयसीमा पर खरे उतर कर सभी महत्वपूर्ण परियोजनाओं को बिना विफल हुए निष्पादित किया। मैं संस्थान के प्रत्येक कर्मचारी को उनकी कड़ी मेहनत और इस पेशे के प्रति उनके समर्पण के लिए हार्दिक धन्यवाद व्यक्त करता हूँ और उनकी प्रशंसा करता हूँ।

मैं श्री एस. सी. खुंटिया, अध्यक्ष, आईआरडीए, श्री एन. एस. राव, आर्थिक सलाहकार और परिषद में सरकार के नामिती और श्री ललित कुमार, आर्थिक सलाहकार, वित्त मंत्रालय को भी इस पेशे के प्रति उनके समर्थन के लिए धन्यवाद करता हूँ। हम पूरे वित्तीय सेवाएं क्षेत्र में इस पेशे की सफल संवृद्धि के लिए उनके निरंतर समर्थन की कामना करते हैं।

हमारी कई पहलें आयोजना अधीन हैं और वे एक समय सीमा में आने वाली हैं। आने वाले वर्ष में भारतीय बीमाकिक पेशे की प्रगति पथ पर एक और बड़े छल्लों की कामना करते हैं।

कृते भारतीय बीमाकिक संस्थान

ह./—

सुनील शर्मा  
अध्यक्ष

2. सदस्यता आंकड़े  
2.1 सदस्यता सांख्यिकी:

सदस्यता की श्रेणी	वर्ष के 31 मार्च को यथास्थिति सदस्यता										
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
फेलो	203	216	238	246	259	278	290	324	344	379	439
एफिलिएट	20	16	17	21	18	19	15	12	10	15	9
एसोसिएट्स	132	130	137	134	124	151	158	159	160	160	153
एसोसिएट्स के अलावा अन्य छात्र	8340	10216	11786	7864	8161	8804	9846	10140	9183	8628	8569
कुल	8695	10578	12178	8265	8562	9252	10309	10635	9696	9182	9170
मानद फेलो	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
सकल योग	8701	10584	12184	8271	8568	9258	10315	10641	9702	9188	9176

2.2 सदस्यों के 31 मार्च 2018 तक के उम्रवार आंकड़े (मानद अध्येताओं को छोड़ कर) :

आयु	फेलो	एसोसिएट्स	एफिलिएट	छात्र	सकल योग
20 वर्ष से कम	0	0	0	550	550
20 से 24 वर्ष	0	1	0	3075	3076
25 से 29 वर्ष	38	15	0	2069	2122
30 से 34 वर्ष	90	29	1	1287	1407
35 से 39 वर्ष	86	14	2	703	805
40 से 44 वर्ष	46	7	3	380	436
45 से 49 वर्ष	64	42	0	299	405
50 से 54 वर्ष	35	18	2	151	206
55 से 59 वर्ष	15	8	0	34	57
60 से 64 वर्ष	6	3	1	11	21
65 से 69 वर्ष	13	11	0	5	29
70 से 74 वर्ष	1	2	0	2	5
75 से 79 वर्ष	14	0	0	2	16
80 से 84 वर्ष	12	2	0	0	14
85 से 90 वर्ष	14	0	0	1	15
90 वर्ष से अधिक	5	1	0	0	6
सकल योग	439	153	9	8569	9170*

\*मानद फेलो को इस गिनती में शामिल नहीं किया गया है।

2.3 देहावसान

यह संस्थान खेद के साथ 8 सितंबर 2018 को आयोजित पिछली साधारण बैठक के पश्चात संज्ञान में आये अपने निम्नलिखित सदस्यों के देहावसान की सूचना देता है :

क्र. सं.	सदस्यता प.सं.	नाम	श्रेणी	देहावसान तिथि
1	17	टी भार्गवा	फेलो	13 जनवरी 2019
2	12764	के. वी. वाय शास्त्री	फेलो	19 फरवरी 2019

## 2.4 फेलों के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को परीक्षा के माध्यम से 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया :

क्रम सं.	स. सं.	सदस्य के नाम	प्रवेश तिथि
1	3489	श्री राकेश कुमार	19 जून 2018
2	3594	श्री अशोक कुमार सिंह कुशवाहा	27 जून 2018
3	1681	सुश्री नीलाश्री देब	19 जुलाई 2018
4	19793	श्री अशिक सलेचा	19 जुलाई 2018
5	7520	सुश्री लक्ष्मी रामास्वामी	19 जुलाई 2018
6	6575	श्री समित जे उपाध्याय	19 जुलाई 2018
7	2175	श्री चेतन गोस्वामी	19 जुलाई 2018
8	509	श्री कपिल अग्रवाल	02 अगस्त 2018
9	19580	श्री निखिल कामदार	24 अगस्त 2018
10	6670	श्री वैकटकृष्णा नारायणा	24 अगस्त 2018
11	8057	सुश्री श्रुष्टि अग्रवाल	04 सितंबर 2018
12	534	श्री विपुल अग्रवाल	21 सितंबर 2018
13	2412	सुश्री रिधि गुप्ता	06 नवंबर 2018
14	1131	श्री सतीश नरसिंहा भट्ट	05 दिसंबर 2018
15	1173	सुश्री हिना भट्ट	26 दिसंबर 2018
16	4054	सुश्री शिवांजलि मित्तल	26 दिसंबर 2018
17	10095	श्री रुशभ अभिनव शाह	02 फरवरी 2019
18	6387	सुश्री नेहा तनेजा	06 फरवरी 2019
19	735	सुश्री अंकित अरोड़ा	21 फरवरी 2019
20	27477	सुश्री गोपालम वरदराजन सुभाश्री निगम्मा	21 फरवरी 2019
21	4783	श्री आनंद प्रकाश	28 फरवरी 2019
22	10439	श्री प्राशम महेन्द्र राम्भिया	28 फरवरी 2019

## 2.5 फेलो के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य (एमआरए मार्ग)

निम्नलिखित सदस्यों को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान एमआरए मार्ग से फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया :

क्रम सं.	सदस्य आईडी	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	3150	सुश्री तनमीत कौर	24 मई 2018
2	10338	श्री आदित्य मॉल	24 मई 2018
3	25183	श्री हेमंत मुंध्रा	24 मई 2018
4	6564	सुश्री स्वाती अनिल उमरे	31 मई 2019
5	1157	सुश्री सोनम एस भाटिया	31 मई 2019
6	7911	श्री राहुल खेतान	31 मई 2019
7	11913	श्री विनित अग्रवाल	27 जून 2018
8	22230	सुश्री श्रेया राकेश बागरोडिया	19 जुलाई 2018
9	6892	श्री दीपक बी वी	19 जुलाई 2018
10	8550	श्री गिरिकर अग्रवाल	7 सितंबर 2018
11	9126	श्री रोहित मॉल	21 सितंबर 2018
12	5782	श्री रामनाथ राधाकृष्णा अलेवूर शेनॉय	13 अक्टूबर 2018
13	8868	श्री प्रदीप कुमार जी	13 अक्टूबर 2018

14	34053	श्री सिद्धेश रामासुब्रह्मण्यन	24 नवंबर 2018
15	3606	श्री अशोक कुमार लाहोटी	5 दिसंबर 2018
16	6601	श्री दीपेश वी वैद	26 दिसंबर 2018
17	36879	श्री सिमोन ग्रांट हेंडरसन	26 दिसंबर 2018
18	22685	श्री अरुण वर्गिस कुरियान	5 जनवरी 2019
19	3124	श्री प्रतीक काटुरिया	2 फरवरी 2019
20	5833	सुश्री शुभांजलि गुप्ता	2 फरवरी 2019
21	9878	सुश्री चारुल कुमार	6 फरवरी 2019
22	3362	सुश्री मानसी कुक्रेजा	21 फरवरी 2019
23	4209	श्री नंदन सुरेश नाडकर्णी	21 फरवरी 2019
24	21863	सुश्री सान्या गुप्ता	21 फरवरी 2019
25	26318	सुश्री राजेश्वरी वी. एस.	21 फरवरी 2019
26	5188	श्री एस. सबारीश	21 फरवरी 2019
27	9907	सुश्री सुरुचि भार्गवा	21 फरवरी 2019
28	8045	श्री प्रतीक अग्रवाल	22 फरवरी 2019
29	22300	सुश्री राधिका बिजलानी	22 फरवरी 2019
30	25571	श्री पीयूष जैन	28 फरवरी 2019
31	21673	श्री अरुण विजय एस	28 फरवरी 2019
32	5511	सुश्री राधिका सेन	02 मार्च 2019

#### 2.6 एफिलिएट से फेलो के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट मार्ग से फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया।

क्रम संख्या	सदस्य आईडी	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	35217	श्री माक्र रॉबर्ट शैपलैंड	19 अप्रैल 2018
2	35216	श्री रुआन जैस वैन रेंसबर्ग	4 सितंबर 2018
3	35414	श्री यूएन मुंग साइमन यूंग	6 नवंबर 2018
4	35764	श्री जोहैनस गिल्लियम वैन हेल्सडिनजेन	8 जनवरी 2019

#### 2.7 एफिलिएट के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट के रूप में प्रवेश दिया गया

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	35764	श्री जोहैनस गिल्लियम वैन हेल्सडिनजेन	24 मई 2018
2	36440	श्री रियान राकिथा समारातुंगा	4 सितंबर 2018

#### 2.8 एसोसिएट के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान एसोसिएट के रूप में प्रवेश दिया गया

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	837	श्री नीरज कुमार अत्रेया	19 अप्रैल 2018
2	4443	श्री सुमन पहारी	19 अप्रैल 2018
3	10095	श्री रुशभ अभिनव शाह	19 अप्रैल 2018
4	8916	सुश्री अर्पिता जेठा	19 अप्रैल 2018
5	1051	सुश्री युक्ति बेलानी	27 अप्रैल 2018
6	27002	श्री यश गोपाल रतनपाल	31 मई 2018

7	10922	श्री अंशुल मित्तल	19 जुलाई 2018
8	32042	श्री अंकुश अग्रवाल	19 जुलाई 2018
9	5434	श्री मयंक सौरभ	19 जुलाई 2018
10	4054	सुश्री शिवांजलि मित्तल	7 अगस्त 2018
11	3579	श्री इंद्रजीत कुंडु	4 सितंबर 2018
12	23648	श्री शिल्पन आशीष शाह	4 सितंबर 2018
13	6558	सुश्री उमा वी	4 सितंबर 2018
14	8273	श्री प्रथमेश महेश धानेकर	21 सितंबर 2018
15	22495	श्री पवन कुमार वेंकटा देवाराकोंडा	13 अक्टूबर 2018
16	3269	श्री अमित खुराना	13 अक्टूबर 2018
17	1773	श्री परम धरमशी	6 नवंबर 2018
18	4499	सुश्री निधि पांडेय	26 दिसंबर 2018
19	9644	श्री संदीप भौमिक	26 दिसंबर 2018
20	2891	सुश्री अक्षदा माधव जोशी	5 जनवरी 2019
21	5799	श्री सुजीत संजीव शेटी	2 फरवरी 2019
22	3771	सुश्री सीमा प्रशांत माली	6 फरवरी 2019
23	5294	श्री सुरिंदर सिंह सलुजा	21 फरवरी 2019
24	1380	श्री तनय चंद्र	22 फरवरी 2019

#### 2.9 फेलो के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान फेलो के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	19089	सुश्री दिव्या ददलानी	12 जुलाई 2018
2	33422	श्री सौरभ अग्रवाल	2 अगस्त 2018
3	24	श्री ऐंड्रिव विलिस कार्टराइट	14 अगस्त 2018
4	23340	सुश्री गरिमा गुप्ता	28 अगस्त 2018
5	31	श्री अविजित चटर्जी	21 सितंबर 2018
6	7684	श्री रवि बालाजी	2 मार्च 2019

#### 2.10 एसोसिएट के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान एसोसिएट के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	5509	श्री मनीष सेन	12 जुलाई 2018
2	2126	सुश्री कंचन गोयल	14 जुलाई 2018
3	1932	सुश्री भक्ती गायतोंडे	14 जुलाई 2018
4	276	सुश्री लक्ष्मी कंडार्षा	25 जुलाई 2018
5	254	श्री नीरज कुमार गोयल	25 जुलाई 2018
6	7210	सुश्री साइगीता भार्गवा	2 अगस्त 2018
7	1173	सुश्री हेन्ना भट्ट	2 अगस्त 2018

#### 2.11 एफिलिएट के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	34155	सुश्री डैनियला फुमारोला कौल्लिस	25 जुलाई 2018

## 2.12 सीईआरए के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 18 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के दौरान सनदी उद्यम जोखिम बीमांकिक के रूप में प्रवेश दिया गया।

क्रम सं.	सदस्य पहचान संख्या	सदस्य का नाम	प्रवेश तिथि
1	1498	श्री चिन्नाराजा चेंदुर पाडियन	26 दिसंबर 2018

## 3. परिषद

## 3.1 परिषद सचिवालय

		
श्री सुनील शर्मा अध्यक्ष	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे उपाध्यक्ष	श्री सुभेंदु बाल मनद सचिव
		
श्री बी. ए. प्रभाकर [सदस्य — भारत सरकार की दिनांक 13.02.2014 की अधिसूचना के अनुसार नामित]	सुश्री पुर्णिमा गुप्ते [सदस्य — भारत सरकार की दिनांक 06.5.2015 की अधिसूचना के अनुसार नामित]	श्री ललित कुमार [सदस्य — भारत सरकार की दिनांक 05.03.2019 की अधिसूचना के अनुसार नामित]

			
श्री अभय तिवारी	श्री अनिल कुमार सिंह	श्री धीरज गोयल	श्री के. सुब्रहमण्यम

				
श्री मेहुल शाह	श्री प्रमोद कुमार अरोड़ा	श्री प्रवीर चंद्रा	श्री आर अरुणाचलम	श्री संजीब कुमार

### 3.2 परिषद के प्रकार्य

- (1) इस अधिनियम के प्रावधानों के तहत प्रकार्यों को निष्पादित करने का कर्तव्य इस परिषद में निहित होगा।
- (2) विशिष्टतया और पूर्वगामी शक्ति की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, परिषद के प्रकार्य में निम्नलिखित शामिल होंगे –
  - (क) नामांकन के लिए उम्मीदवारों की परीक्षा आयोजित करना और तत्संबंधी शुल्क विनिर्दिष्ट करना;
  - (ख) रजिस्टर में प्रविष्टि के लिए अर्हताएं विनिर्दिष्ट करना;
  - (ग) नामांकन के प्रयोजन के लिए विदेशी अर्हताएं और प्रशिक्षण की मान्यता;
  - (घ) इस अधिनियम के अंतर्गत व्यवसाय का प्रमाण पत्र संस्वीकृति स्वीकृत अथवा अस्वीकृत करना;
  - (ङ) बीमांकक के रूप में व्यवसाय करने के लिए अर्हक व्यक्तियों का एक रजिस्टर का अनुरक्षण और प्रकाशन;
  - (च) सदस्यों, छात्रों, परिक्षार्थियों और अन्य व्यक्तियों से शुल्क प्रभारित करना और इसका संग्रहण करना;
  - (छ) रजिस्टर से नाम निकालना और जिनका नाम निकाल दिया गया है उनका पुनः रजिस्टर में नाम लिखना ;
  - (ज) संस्थान के सदस्यों के व्यवसायिक अर्हताओं का दर्जा और मानक का विनियमन और अनुरक्षण;
  - (झ) छात्र सदस्य सहित सदस्यों के अनुसरण हेतु दिशानिर्देश जारी करना;
  - (ञ) केन्द्र अथवा राज्य सरकारों से उपहार, अनुदान, दान अथवा उपकार प्राप्त करना और वसीयतकर्ताओं, दानियों अथवा हस्तांतरणकर्ताओं, जैसा भी मामला हो, से वसीयत, दान और चल अथवा अचल संपत्तियों का अंतरण प्राप्त करना;
  - (ट) इस संस्थान के लक्ष्यों के पूर्णतः या आंशिक रूप से समान लक्ष्य वाले दुनिया के किसी भाग के शैक्षिक अथवा अन्य संस्थानों के साथ, सदस्यों के विनियम द्वारा और आम तौर पर इस प्रकार से जो उनके साझे लक्ष्यों की प्राप्ति में सहायक हो, सहयोग करना;
  - (ठ) फेलोशिप, छात्रवृत्ति, पुरस्कार और पदक संस्थापित और प्रदान करना;
  - (ड) इस संस्थान के समान उद्देश्यों वाले अन्य संस्थानों अथवा निकायों को उपहार, अनुदान, दान अथवा चंदा देना;
  - (ढ) परिषद के सदस्यों के अलावा अन्य व्यक्तियों को वित्तीय सहायता प्रदान कर अथवा किसी अन्य तरीके से, बीमांकिक विज्ञान में शोध करना;
  - (ण) पुस्तकालय का अनुरक्षण और बीमांकिक विज्ञान से संबंधित पुस्तकों, जर्नलों और पत्रिकाओं का प्रकाशन;
  - (त) इस अधिनियम द्वारा प्रदत्त अनुशासनात्मक शक्तियों का उपयोग;
  - (थ) समय समय पर यथानिर्णीत ऐसे क्षेत्रीय परिषद अथवा परिषदों की स्थापना करना और उनके मुख्यालय निर्धारित करना; और
  - (द) इस प्रकार के ऐसे सभी कार्य करना जो इस संस्थान के सभी या किसी भी उद्देश्यों की प्राप्ति हेतु अनिवार्य, प्रासंगिक अथवा सहायक हो।

### 3.3 परिषद की बैठकें

दिनांक 08. 09. 2018 को आयोजित पिछली एजीएम के बाद निम्नलिखित तिथियों को परिषद की बैठकें आयोजित की गयी।

1. 22 सितंबर 2018
2. 20 अक्टूबर 2018
3. 29 दिसंबर 2018
4. 9 फरवरी 2019
5. 30 मार्च 2019
6. 12 जुलाई 2019

### 3.4 समितियां (धारा 21 के अंतर्गत)

#### 3.4.1 विदेश मामले और अनुसंधान समिति [22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित]

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री रिचर्ड होलोवे	सदस्य
3	श्री के सुब्रह्मण्यम	सदस्य
4	श्री प्रमोद के अरोड़ा	सदस्य



प्रकार्य :

1. अन्य घरेलू और विदेशी पेशेवर निकाय, सांविधिक और विनियामक निकायों और उद्योग संघों सहित विदेशी हितधारकों के साथ संबंध विकसित करना और अच्छा संबंध बनाए रखना।
2. सदस्य, मीडिया और अन्य हितधारकों के लिए एक प्रभावी संचार रणनीति विकसित करना और उसका अनुरक्षण करना।
3. 'द एक्जुअरी इंडिया', जर्नल, विवरणिका, सूचना पत्र आदि का प्रकाशन।
4. बीमांकक के लिए शोध और व्यापक क्षेत्र गतिविधियों को बढ़ावा देना।
5. वैश्विक बीमांकक सम्मेलन और अन्य कार्यक्रमों का आयोजन करना।
6. अन्य प्रकार्य जो समय समय पर परिषद द्वारा इस समिति को अनुदेशित होंगे।

#### 3.4.2 व्यावसायिकता समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित )

क्रम संख्या	नाम	भूमिका
1	श्री सुभेंदु कुमार बाल	अध्यक्ष
2	श्री धीरज गोयल	सदस्य
3	श्री अभय तिवारी	सदस्य
4	श्री अनिल कुमार सिंह	सदस्य

प्रकार्य

1. बीमांकिक मानक स्थापित करना और अनुपालन की निगरानी करना।
2. व्यवसाय प्रमाणपत्र (सीओपी) जारी करने के लिए मानक निर्धारित करना।
3. सतत व्यावसायिक विकास (सीपीडी) के लिए मानक निर्धारित करना और अनुपालन की निगरानी करना।
4. सीपीडी/व्यावसायिकता/आचरण पाठ्यक्रम/संगोष्ठियां आयोजित करना।
5. कोई ऐसे अन्य कार्य, जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएं।

#### 3.4.3 लेखा-परीक्षा समिति (22 सितंबर 2018 को अद्यतित )

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री के. सुब्रह्मण्यम	अध्यक्ष
2	श्री प्रवीर चंद्रा	सदस्य
3	श्री मेहुल शाह	सदस्य
4	श्री वीरेन एच मेहता	वाह्य सदस्य

प्रकार्य:

1. आंतरिक और बाह्य लेखा-परीक्षकों की नियुक्ति।
2. सभी लेखा- परीक्षा मदों का समापन सुनिश्चित करने के लिए समितियों/परिषद के साथ संपर्क करना।
3. यह सुनिश्चित करना कि आईएआई सभी नियमों, विनियमों, अधिनियमों आदि का अनुपालन कर रहा है।
4. अन्य ऐसे कार्य, जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएंगे।

#### 3.4.4 वित्तीय एवं प्रशासनिक समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित )

सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे	सदस्य
3	श्री सुभेंदु कुमार बाल	सदस्य
4	श्री प्रमोद के अरोड़ा	सदस्य

प्रकार्य

1. चालू वर्ष के लिए वित्तीय बजट और आगामी तीन वर्षों के लिए प्राक्कलित बजट बनाना।
2. समितियों, परामर्श समूहों और अन्य ऐसे समूहों, जहां तक यह इस संस्थान के वित्त से संबंधित है, के साथ संपर्क रखना।
3. परीक्षकों/अंक निर्धारित करने वाले व्यक्तियों का चयन, मानदेय, संभार तंत्रों, परिणामों की घोषणा करने, छात्रों की शिकायतों का निराकरण करने, परीक्षा के अनाचारों, जांच-पड़ताल करने सहित परीक्षाएं आयोजित करने से संबंधित सभी मामले।
4. संस्थान के कर संबंधी मामलों सहित वित्तीय स्थिति का प्रबंधन।
5. संस्थान की वित्तीय नियंत्रण और लेखांकन नीतियां बनाना और उनका कार्यान्वयन करना।
6. एक निवेश नीति बनाना और नीति के अनुरूप निवेशों पर निर्णय लेना।

7. सदस्य सेवा प्रदायगी और मानव संसाधन पद्धतियों के संबंध में संस्थान के प्रशासन पर निगरानी रखना।
8. संस्थान के सदस्यों के कल्याण के लिए बनाई गई छात्र सहायता योजना या इसी प्रकार की अन्य योजनाओं का कार्यान्वयन।
9. अन्य ऐसे कार्य जो परिषद द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएं।

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री अभय तिवारी	अध्यक्ष
2	श्री प्रवीर चंद्र	सदस्य
3	श्री मेहुल शाह	सदस्य
4	श्री संजीव कुमार	सदस्य
5	डॉ. के. श्रीराम	(स्थायी आमंत्रिती)

#### 3.4.5 शिक्षा समिति (9 फरवरी 2019 को यथा अद्यतित )

##### सदस्य

ध्यान दे: 8 अगस्त 2019 को इस समिति का पुनर्गठन किया गया था, श्री प्रमोद कुमार के स्थान पर श्री संजीव कुमार को शामिल किया गया।

##### प्रकार्य :

1. समय-समय पर शिक्षा नीति की समीक्षा।
2. विदेशी व्यावसायिक निकायों, विश्वविद्यालयों इत्यादि के साथ छूट / परस्पर मान्यता व्यवस्था करना और इसका प्रबंधन करना।
3. छात्रों के लिए परीक्षा कोचिंग / परामर्श आयोजित करना।
4. क्षमता वर्द्धन और ज्वलंत मुद्दों पर संगोष्ठियां / सम्मेलन का आयोजन करना।
5. अन्य प्रकार्य जो समय समय पर परिषद द्वारा इस समिति को निर्दिष्ट किए जाते हैं।

#### 3.4.6 व्यापक क्षेत्र समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित )

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री मेहुल शाह	सदस्य
3	श्री आर अरुणाचलम	सदस्य
4	श्री अनिल कुमार सिंह	सदस्य

##### प्रकार्य

1. विदेशी अवसरों के संवर्द्धन सहित पारंपरिक और गैर पारंपरिक क्षेत्रों में नियोजन के और अवसर सृजित करने के लिए बीमांकक व्यवसाय के मौजूदा और संभावित प्रयोक्ताओं से पारस्परिक विचार विमर्श।
2. नये रोजगार सृजित करने और बीमांकिक तकनीकों के अनुप्रयोगों को ध्यान में रखते हुए बीमांकक पेशे के विपणन के लिए अन्य पेशेवर निकायों जैसे लेखाकार, कंपनी सचिव, प्रबंधन लेखाकार इत्यादि; उद्योग निकायों जैसे सीआईआई और एफआईसीसीआई और भारत एवं विदेश के बीमाकर्ता संघों; वित्तीय विनियामक [बैंकिंग, प्रतिभूति और पेंशन] और सरकारी बीमा विभागों – पोस्टल लाइफ, कर्मचारी राज्य बीमा, राज्य सरकार बीमा विभागों इत्यादि के साथ परस्पर विचार विमर्श।
3. विभिन्न प्रयोक्ताओं की जरूरतों के आकलन करने के पश्चात, छात्र सदस्यों के रोजगार क्षमता को बढ़ाने के लिए, भारत और विदेश के बाजार [जैसे, पेंशन प्रशासन, बीमा विश्लेषण इत्यादि]की मांग को पूरा करने के लिए [निर्धारित विशिष्ट बीमांकिक विषयों में पास करने वाले सदस्यों को] डिप्लोमा पाठ्यक्रमों अथवा विशिष्ट डिप्लोमा का सुझाव देना।
4. व्यापक क्षेत्र में अवसर सृजित करने उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए आवश्यक कोई अन्य प्रकार्य।

##### रिपोर्टिंग :

यह समिति परिषद को रिपोर्ट करेगी।

#### 3.4.7 सदस्यता अनुमोदन समिति (28 मार्च 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम	नाम	भूमिका
1	श्री सुनील शर्मा	अध्यक्ष
2	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे	सदस्य
3	श्री सुभेदु कुमार बाल	सदस्य

## प्रकार्य

1. सभी प्रवेश संबंधित मामलों की समीक्षा करना, जैसे एसोसिएट, एफिलिएट, फेलो इत्यादि के रूप में।
2. रजिस्टर से सदस्यों के नाम निकालना और निकाले गए नामों को फिर से लिखना।

## 3.4.8 अनुशासनिक समिति (धारा 26 के अंतर्गत) [22 सितंबर 2018 को अद्यतित]

## सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे	पीठासीन अधिकारी
2	श्री के. सुब्रह्मण्यम	सदस्य
3	श्री प्रमोद के. अरोड़ा	सदस्य
4	श्री उत्तम प्रकाश अग्रवाल	सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित)
5	श्री संजय कुमार	सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित)

## समिति के प्रकार्य

बीमांकक अधिनियम, 2006 और बीमांकक (व्यावसायिक और अन्य कदाचार की जांच प्रक्रिया) नियमावली, 2008 के अनुसार।

## 3.4.9 गुणवत्ता समीक्षा बोर्ड [बीमांकक अधिनियम 2006 की धारा 43 के अंतर्गत गठित]

## सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	सुश्री एस. पनसे	अध्यक्ष (केंद्र सरकार द्वारा नामित)
2	श्री थॉमस मैथ्यू	सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित)
3	श्री अमरजीत चोपड़ा	सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित)
4	श्री वाय. पी. सबरवाल	सदस्य (परिषद द्वारा नामित)
5	श्री पी. ए. बालुसुब्रह्मण्यन	सदस्य (परिषद द्वारा नामित)

## 3.5 परामर्शी समूह/कार्य बल

## 3.5.1 परीक्षा संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

## सदस्य

क्रम सं.	नाम	भूमिका
1	श्री सौविक जश	अध्यक्ष
2	श्री रणबीर घोष	सचिव
3	सुश्री भावना वर्मा	सदस्य
4	सुश्री खुशबू हमिरबसिया	सदस्य
5	श्री परशुरामबाबु वाराकावी	सदस्य
6	श्री सद्दाम हुसैन	सदस्य
7	सुश्री सपना मल्होत्रा	सदस्य
8	श्री विकास शर्मा	सदस्य

## प्रकार्य

1. परीक्षा अवसंरचना की समीक्षा करना और उच्च स्तर की ईमानदारी का सुनिश्चित करना।
2. बाह्य संघिओं और प्रौद्योगिकी, यदि आवश्यक हो, का इस्तेमाल करके आधार व्यापक बनाने की संभावना तलाशना, उदाहरण के लिए सीटी9 और सीए2 परीक्षाएं।
3. परीक्षकों के पूल, स्टाफ बीमांकक प्रणाली निर्माण और परीक्षा डिलिवरी के पर्यवेक्षण के लिए लीक से हटकर सोचना।
4. यह सुनिश्चित करना कि प्रश्न पत्र और अंक निर्धारण, शिक्षा नीति के विनिर्धारित ढांचे के अंदर उच्च मानक के हों।
5. यह सुनिश्चित करने के लिए कि सभी पणधारक इस संबंध में एक ही फलक पर हों कि किससे क्या अपेक्षित है, प्रश्न पत्र निर्धारक, परीक्षक और अंक निर्धारणकर्ताओं की सावधिक बैठक आयोजित करना।
6. जहां तक परीक्षा के संचालन का संबंध है, यू.के. एक्ज्यूटिवल प्रोफेशन के साथ संपर्क रखना।

7. परीक्षा के दौरान अथवा इससे संबंधित नकल अथवा किसी अन्य प्रकार के दुराचार से संबंधित मामलों की जाँच आयोजित करना।
8. शिक्षण रणनीति संबंधी कार्य बल के साथ मिलकर कार्य करना।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्शी समूह वित्त एवं प्रशासन समिति को रिपोर्ट करती है।

#### 3.5.2 शिक्षा परामर्शी समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम संख्या	नाम	भूमिका
1	डॉ. के. श्रीराम	अध्यक्ष
2	श्री सुरेश सिंधी	सचिव
3	श्री प्रदीप आनंद	सदस्य
4	श्री वामसीधर ए	सदस्य
5	श्री वरुण गुप्ता	सदस्य
6	डॉ. जी गोपाल	सदस्य
7	डॉ. देबाशीष सेनगुप्ता	सदस्य
8	डॉ. धीरज मिश्रा	सदस्य
9	डॉ. संकर्शन बासु	सदस्य

##### प्रकार्य:

1. समय समय पर शिक्षा नीति की समीक्षा।
2. छात्रों के लिए परीक्षा कोचिंग / काउंसिलिंग का आयोजन।
3. क्षमता वर्द्धन और ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार / संगोष्ठी का आयोजन
4. समय समय पर शिक्षा समिति द्वारा इस परामर्श समूह को विनिर्देशित अन्य प्रकार्य।

##### रिपोर्टिंग :

शिक्षा परामर्श समूह शिक्षा समिति को रिपोर्ट करेगी।

- ❖ परामर्श समूह अपनी बैठकों का आयोजन सम्मेलन कक्ष में कर सकती हैं या व्यक्तिगत बैठक कर सकती हैं। तथापि, मितव्ययिता के लिए किसी वित्त वर्ष में दो से अधिक शारीरिक बैठकें नहीं की जा सकती हैं जबतक अध्यक्ष द्वारा विशिष्ट रूप अनुमोदित न हो।

#### 3.5.3 व्यावसायिकता, नैतिकता एवं आचरण संबंधी परामर्श समूह (11 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री के. एस. गोपालाकृष्णन	अध्यक्ष
2	सुश्री अनुराधा लाल	सचिव
3	श्री विवेक जालान	सदस्य
4	श्री डी. साई श्रीनिवास	सदस्य
5	सुश्री आर हेमामालिनी	सदस्य
6	सुश्री गेल अँदम्स	सदस्य
7	श्री एन. एम. गोवर्धन	सदस्य
8	श्री सांकेत कवाटकर	सदस्य

##### प्रकार्य

1. प्रभावी डिलिवरी तंत्र के माध्यम से सदस्यों के बीच व्यावसायिकता मनोगत करना।
2. सुदृढ़ आचार संहिता, बीमांकिक पद्धति के मानक और इनका अनुपालन तंत्र विकसित करना।
3. आचार संहिता और बीमांकिक पद्धति मानकों का अनुपालन प्रोत्साहित करना, प्रेरित करना और उसे प्रेरणादायक बनाना।

4. बीमांकक अधिनियम, 2006 के ढांचे के अंदर अनुशासनिक उपबंधों के कार्यान्वयन पर सलाह देना, जो न्यायोचित, उचित हो तथा लोक हित के सिद्धांतों की अपेक्षाओं के अनुरूप न्याय दिलाता हो।
5. ऐसे व्यावसायिक पाठ्यक्रम संचालित करना, जो हर समय अपने सदस्यों की नैतिकतापूर्ण अनुपालना संबंधी व्यावसायिक अपेक्षाओं को पूरा करते हों।

रिपोर्टिंग :

यह परामर्श समूह व्यावसायिक समिति को रिपोर्ट करेगा।

#### 3.5.4 जीवन बीमा संबंधी परामर्श समूह (8 जून 2019 को अद्यतित)

सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री प्रिथेश कुमार चौबे	अध्यक्ष
2	श्री रमाकांत मालपानी	सचिव
3	श्री अजय चतुर्वेदी	सदस्य
4	श्री हीरक बासु	सदस्य
5	श्री केयूर पारेख	सदस्य
6	श्री पी. के. दिनकर	सदस्य
7	श्री रणबीर घोष	सदस्य
8	सुश्री सुनयना महानसरिया	सदस्य
9	श्री उद्भव गुप्ता	सदस्य
10	श्री विवेक जालान	सदस्य

प्रकार्य

1. जीवन बीमा से संबंधित उन मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना जो इसे संदर्भित किए जाएं या जिन्हें हल करने और परिषद को सलाह देने के लिए समूह समुचित समझे।
2. ऐसे बीमांकिक पद्धति मानक (मार्गदर्शन टिप्पणियाँ) निर्धारित करने और उनकी समीक्षा करने के लिए जिम्मेदार होना, जो नियुक्त बीमांककों सहित जीवन बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए अपेक्षित है।
3. सदस्यों के कौशल वर्धन के लिए संगोष्ठियों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम बनाना और उन्हें संचालित करना।
4. भारत के अंदर और बाहर, जीवन बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले व्यवसाय और उद्योग के उभरते मुद्दों की जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
5. स्थानीय या अंतर्राष्ट्रीय स्तर पर बीमांकिक और सुसंगत क्षेत्रों में जीवन बीमा से संबंधित उपयोगी तकनीकी और अकादमिक प्रगतियों की जानकारी रखना और उनके बारे में संस्थान को सलाह देना।
6. एलआईएजी के सभी क्रियाकलापों का दीर्घावधि लक्ष्य यह होना चाहिए कि संस्थान को एक ऐसे विश्वसनीय निकाय के रूप में मान्यता दी जाए जो उद्योग और जनता के हितों में बीमांकक अधिनियम, 2006 की शर्तों के अंदर कार्य करे।

रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिकता समिति को रिपोर्ट करेगा।

#### 3.5.5 साधारण बीमा संबंधी परामर्श समूह (19 जनवरी 2019 को अद्यतित)

सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री जतिन अरोड़ा	अध्यक्ष
2.	श्री पुनीत अविनाश सुडान	सचिव
3.	सुश्री नेहा पोदार	सदस्य
4.	सुश्री साना कोन्नुर	सदस्य
5.	श्री शरद रामनारायणन	सदस्य
6.	श्री सौरभ रॉय	सदस्य
7.	श्री वैभव त्यागी	सदस्य
8.	श्री योगेश अग्रवाल	सदस्य

## प्रकार्य

1. साधारण बीमा से संबंधित उन मुद्दों पर सलाह देना जो इसे संदर्भित किए जाएं या जिन्हें हल करने के लिए यह समूह समुचित समझे।
2. उन बीमांकिक पद्धति मानक/ मार्गदर्शन से संबंधित मामलों की समीक्षा करना और सलाह देना जो नियुक्त बीमांककों सहित साधारण बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए अपेक्षित है।
3. साधारण बीमा में इस पेशे के सदस्यों के कौशलवर्धन के लिए संगोष्ठियों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम तैयार करना और उन्हें संचालित करना।
4. साधारण बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों की जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
5. किसी विनियामकीय या बाजार मुद्दों पर परामर्श देना जो इस पेशे की स्थिति को संभावित रूप से प्रभावित कर सकता है।
6. अध्यक्ष और पेशेवर समिति द्वारा समय समय पर समूह को संदर्भित कोई अन्य कार्य।

## रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह व्यवसायिकता समिति को रिपोर्ट करता है।

3.5.6 स्वास्थ्य देखभाल संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

## सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री विश्वनाथ महिंद्रा	अध्यक्ष
2.	सुश्री रौनक झा	सचिव
3.	श्री अभिजीत पाल	सदस्य
4.	सुश्री अनुराधा श्रीराम	सदस्य
5.	श्री इरविंदर सिंह कोहली	सदस्य
6.	श्री सुमित रमानी	सदस्य
7.	सुश्री योगिता अरोड़ा	सदस्य

## प्रकार्य

1. स्वास्थ्य देखभाल बीमा के संबंध में उन मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना, जो इसे संदर्भित किया जाता है या यह समूह हल करना समुचित समझता है और समुचित कार्रवाई के लिए अध्यक्ष/परिषद को सलाह देना।
2. उन बीमांकिक संव्यवहार मानक (मार्गदर्शी टिप्पणियाँ) को निर्धारित और समीक्षा करने के लिए जिम्मेदार होना, जो स्वास्थ्य देखभाल बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए आवश्यक हैं।
3. स्वास्थ्य देखभाल बीमा व्यवसाय के क्षेत्र में प्रशिक्षण कार्यक्रम बनाना और उन्हें संचालित करना।
4. स्वास्थ्य देखभाल बीमा के पेशे के सदस्यों के कौशल वर्धन के लिए संगोष्ठी और कार्यशाला सहित सतत व्यावसायिकता विकास कार्यक्रम तैयार करना और कार्यान्वित करना।
5. भारत के अंदर और बाहर स्वास्थ्य सुरक्षा बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों पर जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
6. भारत के अंदर और बाहर स्वास्थ्य देखभाल बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और उद्योग मुद्दों के संबंध में जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
7. किसी ऐसे विनियामक या बाजार संबंधी मुद्दों पर संस्थान को सलाह देना, जो संभवतः व्यवसाय की स्थिति को प्रभावित कर सकते हैं।

## रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिकता समिति अध्यक्ष को रिपोर्ट करता है।

3.5.7 पेंशन, अन्य कर्मचारी हितलाभ और सामाजिक सुरक्षा संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री कुलिन पटेल	अध्यक्ष
2.	श्री कार्तिकेय कंडोई	सचिव
3.	सुश्री चित्रा जयसिन्हा	सदस्य
4.	श्री हिमांशु जैन	सदस्य
5.	श्री जेनिल शाह	सदस्य
6.	सुश्री नेहा अग्रवाल	सदस्य

7	सुश्री प्रीति चंद्रशेखर	सदस्य
8	श्री सुरेश सिंधी	सदस्य

## प्रकार्य

1. सतत जन-संपर्क के माध्यम से इस व्यवसाय के लिए अधिक दृश्यता सृजित करना।
2. सूचना साझा करने हेतु तंत्र सृजित कर और संचार मानक स्थापित कर इस व्यवसाय की जन-छवि को मजबूत बनाना।
3. परिषद को एक उपयुक्त पेशा प्रमाण पत्र तंत्र और परामर्शक बीमांककों के लिए मानकीकृत मूल्यांकन रिपोर्टिंग प्रारूपों की सिफारिश करना।
4. सूचना की स्पष्टता और संचार मुद्दों के संदर्भ में परामर्शक बीमांककों की सहायता करना।
5. पाठ्यक्रम पाठ्य विवरण और पाठ्य सामग्री अद्यतित कर गुणवत्ता सृजित करना और पेंशनों, कर्मचारी हितलाभों तथा सामाजिक सुरक्षा से सुसंगत मार्गदर्शी टिप्पणियां और बीमांकिक पेशामानक जारी करना।
6. पेंशन, कर्मचारी लाभ और सामाजिक सुरक्षा के संबंध में विशिष्ट संगोष्ठियां/ कार्यशालाएं आयोजित कर क्षमता निर्माण करना।
7. सामान्यतः वैश्विक प्रगति के संबंध में, विशेष रूप से आईएए के स्तर पर, पेंशन, कर्मचारी हितलाभ और सामाजिक सुरक्षा के क्षेत्र से संबंधित मामलों से सुविज्ञ रहना और परिषद तथा सदस्यों को उपयुक्त सलाह देना।
8. परामर्शक बीमांककों के लिए कार्य के नये और अधिक क्षेत्र सृजित करना/खोजना।

## रिपोर्टिंग:

यह परामर्शी समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिक समिति को रिपोर्ट करता है।

## 3.5.8 संवहनीय विकास और सूक्ष्म बीमा संबंधी परामर्शी समूह (14 दिसंबर 2018 को अद्यतित)

## सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री भरत वेंकटरमानी	अध्यक्ष
2	श्री मयुर अंकोलेकर	सचिव
3	श्री ए. वी. कार्तिकेयन	सदस्य
4	श्री कमलेश गुप्ता	सदस्य
5	श्री खुशवंत पाहवा	सदस्य
6	सुश्री मालविका नाथ	सदस्य
7	सुश्री रीतू कोटनाला	सदस्य
8	सुश्री शिल्पी जैन	सदस्य
9	सुश्री तानिया चक्रवर्ती	सदस्य

## प्रकार्य

1. संवहनीय विकास और सूक्ष्म बीमा (एसडीएमआई) से संबंधित इस समूह को संदर्भित मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना या समूह जिसका हल निकालना उपयुक्त समझता है, और उपयुक्त कार्रवाई हेतु अध्यक्ष/परिषद को सलाह देना।
2. संवहनीय विकास से संबंधित मुद्दों, जैसे, सामाजिक बीमा, जलवायु परिवर्तन अनुकूलन, लोक नीति इत्यादि से संबंधित मामलों में ज्ञान और साक्ष्य में योगदान करना।
3. सूक्ष्म बीमा से संबंधित मुद्दों, जैसे, निम्न मूल्य बीमा, कृषि बीमा इत्यादि से संबंधित मामलों में ज्ञान और साक्ष्य में योगदान करना।
4. एसडीएमआई में व्यवसाय के सदस्यों के कौशल विकास के लिए सेमिनार और कार्यशाला सहित सतत व्यवसायिक विकास कार्यक्रम डिजाइन करना और निष्पादित करना।
5. भारत के अंदर और बाहर एसडीएमआई को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों की जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
6. भारत के अंदर और बाहर एसडीएमआई को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और औद्योगिक मुद्दों की जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
7. किसी ऐसे विनियामकीय अथवा बाजार मुद्दे जो इस पेशे की स्थिति को प्रभावित कर सकता है, पर संस्थान को सलाह देना।

## रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह वाह्य कार्य और अनुसंधान समिति को रिपोर्ट करता है।

## 3.5.9 जोखिम प्रबंधन संबंधी सलाहकार समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1.	श्री कैलाश मित्तल	अध्यक्ष
2.	श्री सौंजय कुमार	सचिव
3.	श्री आशीष रंजन	सदस्य
4.	श्री सचिन गर्ग	सदस्य
5.	श्री समित उपाध्याय	सदस्य
6.	श्री शमित गुप्ता	सदस्य
7.	श्री सौरव रॉय	सदस्य
8.	श्री सुरंजन बनर्जी	सदस्य
9.	श्री हरिहरन मणि	सदस्य

प्रकार्य :

1. शिक्षा परामर्शी समूह / समिति के साथ पाठ्यक्रम पाठ्य विवरण की समीक्षा करने सहित, व्यावसायिक शिक्षा सामग्री का अनुरक्षण करना और विकास करना।
2. सदस्यों के लिए सीईआरए प्रमाणन में सहायता करने के लिए जोखिम प्रबंधन सेमिनार / कार्यशाला का आयोजन करना।
3. सदस्यों की सीपीडी जरूरतों की पहचान करना और सीपीडी कार्यक्रम बनाना और जोखिम प्रबंधन के अवसरों की पहचान करना।
4. जोखिम प्रबंधन के सदस्यों की उभरती तकनीकी और संव्यावहारिक जरूरतों की पहचान करना।
5. अनुसंधान एवं विकास के संभावित मुद्दों की पहचान करना।
  6. प्रासंगिक संव्यवहार मानक और मार्गदर्शी टिप्पणी की समीक्षा करना और विकसित करना।
  7. जोखिम प्रबंधन को प्रभावित करने वाले तकनीकी मुद्दों और शोध गतिविधि सहित व्यापक जन हित के मामलों पर लोक नीति प्रस्तुतियां तैयार करना।
  8. जोखिम प्रबंधन विषयों और विकास पर सदस्यों (उदाहरणार्थ बीमांकक भारत पत्रिका के माध्यम से) के साथ नियमित आधार पर संप्रेषण करना।
  9. विदेशी बीमांकिक निकायों, अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघों और प्रासंगिक व्यावसायिक और उद्योग निकायों से संपर्क विकसित करना और बनाए रखना।

रिपोर्टिंग:

यह परामर्शी समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करता है।

## 3.5.10 डेटा विज्ञान और विश्लेषण संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री हीरक बासु	अध्यक्ष
2	श्री महिन्द्रा देवांगिरि वी	सचिव
3	श्री बालाचन्द्र जोशी	सदस्य
4	श्री मनोज कुमार	सदस्य
5	श्री वामसीधर ए	सदस्य
6	श्री वरुण गुप्ता	सदस्य
7	श्री विनीत खन्ना	सदस्य
8	श्री संदीप पाटिल	सदस्य
9	श्री शैलेश धुरी	सदस्य

प्रकार्य

1. पाठ्यक्रम / प्रशिक्षण के नये डेटा प्रबंधन टूल्स/सॉफ्टवेयर अंतर्निविष्ट करते हुए डेटा विश्लेषण के क्षेत्र में बीमांकिकों की भूमिका बढ़ाना।

रिपोर्टिंग

यह कार्य समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करता है।



## 3.5.11 आईएफआरएस 17 (इंड एस 117) संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री कुंज बिहारी माहेश्वरी	अध्यक्ष
2	श्री आशीष रंजन	सचिव
3	श्री अवधेश गुप्ता	सदस्य
4	श्री गौरव मल्होत्रा	सदस्य
5	सुश्री हर्षदा श्रृंगापुरे	सदस्य
6	श्री क्षितिज शर्मा	सदस्य
7	श्री एन. कल्पना	सदस्य
8	श्री फिलिप जैक्सन	सदस्य
9	श्री प्रदीप आनंद	सदस्य
10	श्री वेंकट कृष्णा नारायणा	

प्रकार्य

- आईएफआरएस 17 के अंतर्गत भारत के बीमाकर्ताओं द्वारा वित्तीय विवरणों को तैयार करने में बीमांकिकों की भूमिका का निर्धारण करना और संस्थान को आगे के मार्ग के संबंध में सलाह देना।
- भारत में बीमाकर्ताओं पर यथा लागू आईएफआरएस 17 रिपोर्टिंग मानकों के संबंध में बीमांकिक पेशे से संबंधित मुद्दों के समाधान पर कार्य करना
- प्रासंगिक बीमांकिक संव्यवहार मानक और मार्गदर्शी टिप्पणियां की स्थापना और समीक्षा हेतु जिम्मेदार होना, जो नियुक्त बीमांकिकों सहित संस्थान के उन सदस्यों के लिए अपेक्षित हैं, जो बीमा कंपनियों के लिए वित्तीय विवरणों (भाग या संपूर्ण) को तैयार करने के लिए उत्तरदायी होंगे।
- इस क्षेत्र में सदस्यों के कौशल बढ़ाने के लिए सेमिनारों और कार्यशालाओं सहित सतत् व्यावसायिक विकास कार्यक्रम डिजाइन और निष्पादित करना।
- वैश्विक आईएफआरएस 17 मानक में अंतरण के परिणामस्वरूप बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और औद्योगिक मुद्दों का ज्ञान रखना और इस संबंध में संस्थान को सलाह देना।
- आईएफआरएस 17 से संबद्ध उपयोगी तकनीकी और शैक्षणिक प्रगतियों का ज्ञान रखना और इस संबंध में संस्थान को सलाह देना।
- विदेशी बीमांकिक निकायों, अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघ एवं प्रासंगिक पेशेवर और औद्योगिक निकायों के साथ संबंध विकसित करना और उनके साथ संपर्क बनाए रखना।

रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह विदेशी कार्य समिति को रिपोर्ट करता है।

## 3.5.12 बैंकिंग, वित्तपोषण और निवेश संबंधी परामर्श समूह (16 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री एम. एस. वी. एस. फनेश	अध्यक्ष
2	श्री चिन्नाराजा चेंदुर पाडियन	सचिव
3	श्री अनुज बुधिया	सदस्य
4	श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार	सदस्य
5	श्री महिंद्रा देवांगेरे वी	सदस्य
6	श्री हितेन कोठारी	सदस्य
7	श्री पंकज तिवारी	सदस्य
8	सुश्री प्रेरणा नागपाल	सदस्य
9	श्री साकेत सिंघल	सदस्य

प्रकार्य

बैंकिंग, इनवेस्टमेंट बैंकिंग, मुचुअल फंड्स, व्युत्पन्नो, इक्विटी शोध, जिंस शोध इत्यादि के क्षेत्र में बीमांकिकों की भूमिका बढ़ाना।

## रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करेगा।

## 3.5.13 संचार संबंधी परामर्श समूह (25 जनवरी 2019 को अद्यतित)

## सदस्य

क्रम सं.	नाम	पदनाम
1	श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार	अध्यक्ष
2	सुश्री समरीन आसिफ	सचिव
3	सुश्री भावना वर्मा	सदस्य
4	सुश्री साना कोन्नुर	सदस्य

## प्रकार्य

1. सदस्यों का मत जानने के लिए, उन्हें संदेश भेजने के लिए और मत सर्वेक्षण (संप्रेषण से संबंधित), उनके साथ दोतरफा संवाद बनाए रखना।
2. बीमांकिक समुदाय के अंदर इस पेशे की दृश्यता बढ़ाने के लिए डिजिटल और प्रिंट मीडिया का इष्टतम उपयोग।
3. गैर — बीमांकिकों के बीच इस पेशे की दृश्यता बढ़ाने के लिए डिजिटल और प्रिंट मीडिया का इष्टतम उपयोग।
4. आईएआई कार्यक्रमों और प्रेस विज्ञप्तियों के मीडिया कवरेज के लिए पीआर एजेंसी के साथ समन्वय करना
5. वेबसाइट से संबंधित मसले।

## रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह वाह्य कार्य और अनुसंधान समिति को रिपोर्ट करता है।

## 4. परीक्षा

## 4.1 सितंबर 2018 परीक्षा — आंकड़ा सार

क्रम सं.	विषय	पंजीकृत अभ्यर्थी	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण अभ्यर्थी	उत्तीर्णता दर (%)
1	सीटी 1	224	140	19	13.57 %
2	सीटी 2	601	429	160	37.30 %
3	सीटी 3	764	562	276	49.11 %
4	सीटी 4	520	420	73	17.38 %
5	सीटी 5	921	714	279	39.08 %
6	सीटी 6	162	129	19	14.73 %
7	सीटी 7	599	452	145	32.08 %
8	सीटी 8	500	377	22	5.84 %
9	सीए 1	204	188	32	17.02 %
10	एसटी 1	98	77	29	37.66 %
11	एसटी 2	176	145	36	24.83 %
12	एसटी 4	29	24	4	16.67 %
13	एसटी 5	37	30	1	3.33 %
14	एसटी 6	13	7	0	0.00 %
15	एसटी 7	39	31	3	9.68 %
16	एसटी 8	38	31	2	6.45 %
17	एसए 1	16	14	2	14.29 %
18	एसए 2	66	58	7	12.07 %
19	एसए 3	27	25	2	8.00 %
20	एसए 4	11	8	0	0.00%
21	एसए 5	5	4	0	0.00%
22	एसए 6	4	4	0	0.00%
	कुल	5054	3869	1111	28.72 %

## 4.2 दिसंबर 2018 परीक्षा — आंकड़ा सार

क्रम सं.	विषय	पंजीकृत अभ्यर्थी	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण अभ्यर्थी	उत्तीर्णता दर (%)
1	सीटी 1	79	52	10	19.23 %
2	सीटी 3	248	174	5	2.87 %
3	सीटी 4	238	162	51	31.48 %
4	सीटी 5	390	277	53	19.13 %
5	सीटी 6	69	49	4	8.16 %
6	सीटी 8	229	165	20	12.12 %
7	सीए 1	93	74	13	17.57 %
	कुल	1346	953	156	16.37 %

## 5.एसीईटी

## 5.1 एसीईटी 15 (जून 2018) — योग्यता-वार आंकड़े

क्रम संख्या	योग्यता — वार आंकड़े	पंजीकृत	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण	उत्तीर्ण %
1	इंजीनियर	308	229	113	49.34 %
2	स्नातक	604	469	144	30.70 %
3	उच्चतर माध्यमिक	1321	1138	388	34.09 %
4	सूचना प्रौद्योगिकी	9	6	0	0.00%
5	सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, सीएफए	95	62	22	35.48 %
6	एमबीए	137	84	32	38.10 %
7	अन्य	730	574	185	32.23 %
	सकल योग	3204	2562	884	34.50 %

## 5.2 एसीईटी 16 (दिसंबर 2018) — योग्यता — वार आंकड़े

क्रम संख्या	योग्यता-वार आंकड़े	पंजीकृत	परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी	उत्तीर्ण	उत्तीर्ण %
1	इंजीनियर	243	174	71	40.80 %
2	स्नातक	587	465	108	23.23 %
3	उच्चतर माध्यमिक	1052	947	280	29.57 %
4	सूचना प्रौद्योगिकी	6	5	2	40.00 %
5	सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, सीएफए	88	53	17	32.08 %
6	एमबीए	143	88	34	36.64 %
7	अन्य	563	454	107	23.57 %
	सकल योग	2682	2186	619	28.32 %

## 6. पुरस्कार और सम्मान

## 6.1 शैक्षिक उत्कृष्टता

वर्ष 2018 के दौरान आयोजित परीक्षाओं में प्राप्त उच्चतम अंकों के आधार पर 4 मार्च 2019 को रेनेजेंस होटल, मुंबई में आयोजित पुरस्कार वितरण समारोह में बीमांकिक पुरस्कार संध्या के दौरान निम्नलिखित शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार प्रदान किए गए। इस पुरस्कार में व्यक्तिगत नाम से ट्राफी और प्रत्येक को ₹ 10,000 का नकद पुरस्कार दिया जाता है।

कैलेंडर वर्ष 2018 के लिए शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार				
क्रम सं.	शैक्षिक उत्कृष्टता	विषय	मार्च 2018 के विजेता का नाम एवं सदस्यता सं.	सितंबर 2018 के विजेता का नाम एवं सदस्यता सं.
1	टाटा एआईए लाइफ इंश्योरेंस कंपनी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	सीए 1 – बीमांकिक जोखिम प्रबंधन	श्री मोहित गोयल (25881)	श्री साहिल कटारिया (11183)
2	आरएसए बीमांकिक सेवाएं शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	सीए 2 : आदर्श प्रलेखन विश्लेषण और रिपोर्टिंग	सुश्री अनुभूति अतुल जैन (25256) जनवरी, 2018	सुश्री रेणु अग्निहोत्री (541) – मई 2018
3	बिरला सन लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	सीए 3 – संचार	सुश्री लक्ष्मी रामास्वामी (7520) – जनवरी 2018	श्री मुकेश केवलरमानी (3188) – मई 2018
			श्री अंशुल मित्तल (10922) – अप्रैल 2018	श्री तनुज गर्ग (2008) – अक्टूबर 2018
4	मिल्लिमैन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी1 – स्वास्थ्य और देखभाल बीमा	सुश्री जया गुप्ता (25976)	सुश्री रिद्धि आनंद (224)
5	कोटक लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसटी 2 – जीवन बीमा	एसटी 2 – जीवन बीमा	सुश्री अनुजा गिरिश अग्रवाल (34729)	सुश्री तान्वी मिलन दोशी (31940)
6	मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी 4 – पेंशन और अन्य कर्मचारी हितलाभ	श्री नीलेश त्रिपाठी (25362)	श्री श्रेयास जैन (21182)
7	जार्डइन लॉयड थॉम्पसन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी 5 – वित्त और निवेश – ए	श्री वेंकटेश मुरुगन कोनार (25585)	श्री पुनीत गोयल (21125)
8	जार्डइन लॉयड थॉम्पसन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी 6 – वित्त एवं निवेश – बी	श्री निखिल टोडी (30635)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
9	विलिस टावर्स वाटसन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी 7 – साधारण बीमा: रिजर्विंग एवं कैपिटल मॉडलिंग	सुश्री अनुभूति अतुल जैन (25256)	श्री विशाल राजेश कुमार जैन (22852)
10	स्व. सुशील देव चटर्जी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी 8 – साधारण बीमा: – मूल्य निर्धारण	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ	श्री ऋषभ छाबरा (7014)
11	भारतीय जीवन बीमा निगम शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 1 – स्वास्थ्य और देखभाल बीमा	सुश्री नेहा तनेजा (6387)	श्री ए वी रामानन (4992)
12	आरजीए रिइंश्योरेंस शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 2 – जीवन बीमा	श्री आनन्द प्रकाश (4783)	श्री मोहित गुप्ता (2352)
13	म्यूनिख रे इंडिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 3 – साधारण बीमा	श्री रोहित अजगौंवरकर (594)	श्री सतीश नरसिंहा भट्ट (1131)
14	के. ए. पंडित कंसल्टिंग ऐक्चुअरी मेमोरियल शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 4 – पेंशन और अन्य कर्मचारी हितलाभ	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
15	कृष्णा कुमार तिवारी मेमोरियल शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 5 – वित्त	श्री जिम्मी जैकोब (10394)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
16	जेन. रे शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 6 – निवेश	श्री ऋषभ अभिनव शाह (10095)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ

## 6.2 उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्रों के लिए पुरस्कार निधि

उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र के लिए पुरस्कार निधि भारतीय बीमांकक संस्थान के विभिन्न प्रायोजकों द्वारा दी गयी सहयोग राशि से संस्थापित की गयी है। यह पुरस्कार निधि मार्च / सितंबर परीक्षाओं में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्रों के लिए स्थापित की गयी है। इस पुरस्कार की राशि ₹ 5000 रुपए है।

उन छात्रों के नाम जिन्होंने कैलेंडर वर्ष 2018 में उच्चतम अंक प्राप्त किए				
क्रम सं.	विषय	दाता का नाम	विजेता का नाम और सदस्यता सं.— मार्च, 2018	विजेता का नाम और सदस्यता सं.— सितंबर, 2018
1	सीटी 1— वित्तीय गणित	श्री आर. कृष्णास्वामी स्मारक पुरस्कार निधि	श्री आदित्य खंडेलवाल (34534)	सुश्री रेवती गोयल (35953)
2	सीटी 2 वित्त एवं वित्तीय रिपोर्टिंग	श्री आत्मा राम, श्री छज्जु राम और श्रीमती पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	सुश्री हरनूर ललित झाम (35277)	श्री अक्षत गोयल (35863)
3	सीटी 3 संभाव्यता और गणितीय सांख्यिकी	श्री एच वी कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि	सुश्री रितुम गोयल (34977)	सुश्री आकृति जैन (35810)
4	सीटी 4 — मॉडल	श्री आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि	सुश्री मेघना अग्रवाल (32076)	सुश्री हृतिका गुप्ता (33870)
5	सीटी 5 — साधारण बीमा, जीवन और स्वास्थ्य आकस्मिकताएं	श्रीमती विद्या वती और श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	सुश्री मेघना अग्रवाल (32076)	सुश्री रितुम गोयल (34977)
6	सीटी 7— व्यापार अर्थशास्त्र	प्रो. आर. एम. जोशी पुरस्कार निधि	सुश्री शिवांगी अग्रवाल (34669)	श्री अक्षत गोयल (35863)
7	सीटी 8 — वित्तीय अर्थशास्त्र	प्रो. जी. एस. दिवान शताब्दी स्मृति पुरस्कार	श्री सौमिल जैन (30349)	सुश्री मेघा जैन (30185)
8	सीए 1— बीमांकक जोखिम प्रबंधन	द फ्यूचर एक्चुअरी प्राइज फंड	श्री मोहित गोयल (25881)	श्री साहिल कटारिया (11183)
9	सीए 3 — संचार	जे आर जोशी पुरस्कार निधि	सुश्री लक्ष्मी रामास्वामी (7520) — जनवरी 2018 श्री अंशुल मित्तल (10922) — अप्रैल 2018	श्री मुकेश केवलरमानी (3188) —जुलाई 2018 श्री तनुज गर्ग (2008) — अक्टूबर, 2018
10	एसटी 1— स्वास्थ्य एवं देखभाल बीमा	जी एस दिवान 100वीं जन्मशती स्मारक शिक्षण निधि	सुश्री जया गुप्ता (25976)	सुश्री रिद्धि आनंद (224)
11	एसटी 2 — जीवन बीमा	स्व. श्री जनार्दन पुंडालिक नेरुरकर पुरस्कार निधि	सुश्री अनुजा गिरिश अग्रवाल (34729)	सुश्री तन्वी मिलन दोशी (31940)
12	एसटी 4—पेंशन एवं अन्य कर्मचारी हितलाभ	श्री के. ए. पंडित स्मारक पुरस्कार निधि	श्री नीलेश त्रिपाठी (25362)	श्री श्रायंस जैन (21182)
13	एसटी 5 — वित्त एवं निवेश ए	श्री कमल कुमार नोरंगलाल पोदार पुरस्कार निधि	श्री वेंकटेश मोरोगन कोनार (25585)	श्री पुनीत गोयल (21125)
14	एसटी 6 — वित्त एवं निवेश बी	स्व. डी बासु पुरस्कार निधि	श्री निखिल टोडी (30635)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
15	एसटी 7— साधारण बीमा — आरक्षित एवं पूंजी मोडलिंग	श्री पीटर एकर्स पुरस्कार निधि	सुश्री अनुभूति अतुल जैन (25256)	श्री विशाल राजेश कुमार जैन (22852)
16	एसए 1— स्वास्थ्य एवं देखभाल बीमा	जी. एस. दिवान 100वीं जन्मशती स्मारक शिक्षा निधि	सुश्री नेहा तनेजा (6387)	श्री ए वी रामानन (4992)
17	एसए 2 — जीवन बीमा	प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक पुरस्कार निधि	श्री आनन्द प्रकाश (4783)	श्री मोहित गुप्ता (2352)
18	एसए 3 — साधारण बीमा	साधारण बीमा के प्रतिभावान छात्र के लिए स्व. श्री के. पी. सरमा स्मारक पुरस्कार	श्री रोहित अजगांवकर (594)	श्री सतीश नरसिंहा भट (1131)

19	एसए 4 – पेंशन एवं अन्य कर्मचारी हितलाभ	कनाडा लाइफ स्कॉलरशिप इंडोमेंट निधि	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ
20	एसए 6 – निवेश	प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि	श्री रुशम अभिनव शाह (10095)	कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ

### 6.3 एसीईटी (बीमांकिक संयुक्त प्रवेश परीक्षा) पुरस्कार

इस श्रेणी में दो पुरस्कार दिए जाते हैं। अप्रैल और जून, 2018 एसीईटी परीक्षा के लिए यह पुरस्कार स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि से प्रायोजित किया जाता है और दिसंबर, 2018 एसीईटी परीक्षा के लिए यह पुरस्कार पारिख परिवार पुरस्कार निधि से प्रायोजित किया जाता है। इस पुरस्कार के अंतर्गत, जून और दिसंबर परीक्षा में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र / छात्रों को व्यक्तिगत नाम से ट्रॉफी और ₹10,000 रुपए का चेक प्रदान किया जाता है। यदि उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले अभ्यर्थियों की संख्या एक से अधिक होती है तो पुरस्कार राशि उनमें से प्रत्येक के बीच बराबर बराबर बॉट दी जाती है।

जून 2018 में आयोजित एसीईटी परीक्षा के लिए स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार

#### I. श्री सार्थक यश सेटी (आईएआईईई – जून 18 – 4416) एसीईटी जून 2018

दिसंबर 2018 में आयोजित एसीईटी परीक्षा के लिए पारिख परिवार पुरस्कार

#### I श्री कौराग मुखर्जी (आईएआईईई – दिसंबर 18 – 116) एसीईटी दिसंबर 2018

### 6.4 प्रमुख वित्तीय समूह पुरस्कार – एसोसिएट अर्हता के लिए :

यह पुरस्कार उन छात्रों के लिए है जो प्रवेश लेने के तीन वर्ष के अंदर ही एसोसिएट अर्हता प्राप्त कर लेते हैं। इस पुरस्कार में विजेताओं को ₹ 25,000 मूल्य का एक स्वर्ण पदक दिया जाएगा। वर्ष 2018 के दौरान आयोजित परीक्षाओं के लिए, इस पुरस्कार के लिए कोई अभ्यर्थी पात्र नहीं था।

### 6.5 फेलोशिप के लिए मीना सिधवानी पुरस्कार

यह पुरस्कार उन छात्रों के लिए है जो प्रवेश लेने के 4.5 वर्ष के अंदर ही फेलोशिप पूरा कर लेते हैं। पात्र छात्र को ₹ 25,000 मूल्य का एक स्वर्ण पदक दिया जाएगा।

क्रम सं.	शैक्षिक उत्कृष्टता	विषय	विजेता का नाम
1	फेलोशिप हेतु मीना सिधवानी पुरस्कार	फेलोशिप	सुश्री गोपालन वरदराजन सुभाश्री निगम्मा (27477) (13 जुलाई 2013 से 13 जनवरी 2018 तक)

### 6.6 एसटी 9 – उद्यम जोखिम प्रबंधन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार

एसटी 9 – उद्यम जोखिम प्रबंधन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार के अंतर्गत दोनों परीक्षा सत्रों (मार्च और सितंबर) में से उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र (छात्रा) को ₹ 25,000 का चेक प्रदान किया जाता है।

क्रम सं.	शैक्षिक उत्कृष्टता	विषय	विजेता का नाम
1.	हन्नोवर रे शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसटी 9 – उद्यम जोखिम प्रबंधन	सुश्री पूजा दिलीप पिमपुतकर (9066 ) – अप्रैल, 2018

### 6.7 विषय के लिए प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार

एसए 2 – जीवन बीमा विषय के लिए प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार – यह पुरस्कार किसी वर्ष की दो परीक्षाओं ( सामान्यतः मार्च और सितंबर माह) में से एसए 2 विषय में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले आईएआई सदस्य को दिया जाता है। इस प्रकार इस पुरस्कार के लिए एक वर्ष में एक से अधिक विजेता नहीं होंगे। इस पुरस्कार का विजेता पूर्व एशिया बीमांकिक सम्मेलन में भाग लेने का हकदार होगा, जिसके लिए व्यय की प्रतिपूर्ति की जाएगी। ईएएस में भाग लेने के पश्चात उक्त सदस्य को आईएआई द्वारा विहित फार्म पर सम्मेलन के संबंध में एक रिपोर्ट प्रस्तुत करना होगा। आईएआई, अपने पाठकों की जानकारी के लिए यह रिपोर्ट बीमांकिक इंडिया पत्रिका में प्रकाशित करेगा।

क्रम सं.	शैक्षिक उत्कृष्टता	विषय	विजेता का नाम
1	प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	एसए 2 – जीवन बीमा	श्री आनंद प्रकाश (4783) – मार्च, 2018

### 6.8 'द एक्चूचरी इंडिया' पत्रिका में योगदान के लिए सर्वश्रेष्ठ लेख और सर्वश्रेष्ठ रिपोर्टिंग पुरस्कार

'एक्चूचरी इंडिया' पत्रिका में योगदान के लिए सर्वश्रेष्ठ लेख और सर्वश्रेष्ठ रिपोर्टिंग पुरस्कार में लेख और रिपोर्टिंग के लिए ₹ 10,000 का एक पुरस्कार और दूसरे नंबर पर आने वाले के लिए ₹ 5,000 का पुरस्कार शामिल है। यदि एक से अधिक लेखक होते हैं, तो यह राशि बराबर बराबर बॉट दी जाएगी, तथापि सम्मान पत्रक प्रत्येक को दिया जाता है।

रैंक	पुरस्कार	शीर्षक	विजेता
1	सर्वश्रेष्ठ लेख पुरस्कार	आनुवंशिक विकास को अब वर्जित नहीं रखा जा सकता है। बीमाकर्ताओं के लिए इसके क्या मायने हैं।	सुश्री जोएन लूईस बकल, सुश्री नेहा तनेजा
2	सर्वश्रेष्ठ लेख पुरस्कार	लिविंग बेटर (क्यूएक्स), लिविंग लॉगर (ईएक्स)	श्री अजय गुप्ता श्री नीरव जितेन्द्र मेहता, सुश्री विनायेता सुनील गाबा
1	सर्वश्रेष्ठ रिपोर्ट पुरस्कार	आईएफआरएस 17 पर प्रथम क्षमता वर्द्धन सेमिनार	श्री अभिषेक चड्ढा, श्री आशिक सालेचा
2	सर्वश्रेष्ठ रिपोर्ट पुरस्कार	डेटा संचालित निर्णयन सीमांतों पर 19वां जीसीएम सामयिक सत्र	सुश्री जसिका सिंह

6.9 21 अगस्त 2018 को आयोजित बीमांकक दिवस से संबंधित निबंध प्रतियोगिता पुरस्कार

रैंक	विजेता
1	श्री पवन कुमार
2	श्री रीतेश जैन
3	श्री सोमरूप मुखर्जी

7. सम्मेलन / सेमिनार / कार्यशालाएं

7.1 सेमिनारों की सूची – लागत लाभ विश्लेषण – 2018 – 2019

क्र.सं.	सेमिनार विषय	आय	व्यय	अधिशेष
राशि (₹लाख) में				
1	वित्तपोषण और निवेश सेमिनार	2.38	1.90	0.48
2	इंडिया फेलोशिप सेमिनार	15.44	8.26	7.18
3	डेटा विज्ञान और विश्लेषण सेमिनार	3.46	2.51	0.95
4	साधारण बीमा के ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार	5.25	2.65	2.60
5	स्वास्थ्य देखभाल बीमा में क्षमता निर्माण सेमिनार	2.77	1.06	1.71
6	उद्यम जोखिम प्रबंधन संबंधी प्रथम क्षमता निर्माण सेमिनार	2.76	1.49	1.27
7	आईएफआरएस 17 संबंधी क्षमता निर्माण सेमिनार	13.50	7.06	6.44
8	पेशेवर नीति और आचरण संबंधी सेमिनार	1.29	0.66	0.63
9	स्वास्थ्य देखभाल बीमा में सामयिक मुद्दों पर सेमिनार	3.43	1.66	1.77
10	सेवानिवृत्ति हितलाभ के सामयिक मुद्दों पर सेमिनार	3.52	2.52	1.00
11	यंग एक्जुअरी कनेक्ट	4.64	1.24	3.40
12	साधारण बीमा में क्षमता वर्द्धन	3.97	1.69	2.28
13	जीवन आश्वासन के सामयिक मुद्दों पर सेमिनार	8.99	4.08	4.91
14	20वां वैश्विक बीमांकक सम्मेलन (जीसीए)	307.60	110.48	197.12
15	सेवानिवृत्ति हितलाभ संबंधी क्षमता निर्माण सेमिनार	2.30	0.85	1.45
कुल		381.29	148.11	233.18

7.2 बीमांककों के 20वें वैश्विक सम्मेलन पर रिपोर्ट

<p>तिथि : 4 – 6 मार्च, 2019 स्थान : रीनेसेंस कन्वेंशन सेंटर होटल, मुंबई</p> <p>कुल मिलाकर 20वें जीसीए को जबर्दस्त सफलता मिली, जिसमें 710 प्रतिनिधियों, विविध अनुभव और पृष्ठभूमि के 65 प्रतिष्ठित प्रस्तुतकर्ताओं ने भाग लिया। हमें इस समारोह के सफल आयोजन के लिए 34 कंपनियों का समर्थन प्राप्त हुआ जिन्होंने ₹ 2.46 करोड़ का योगदान दिया।</p>
---

विवरण	राशि लाख (₹) में
साझीदारी एवं पंजीकरण से कुल आय	307.60
घटाएं : कुल व्यय	110.48
अधिशेष	197.12

#### 1. कार्यक्रम और वक्ता

##### क) 4 मार्च 2019 – एक्चुरियल गाला फंक्शन एंड अवार्ड्स 2019 (एजीएफ 2019)

संपूर्ण कार्यक्रम साढ़े तीन घंटों को था जिसका मुख्य आकर्षण आईएआई के युवा सदस्यों का ओजस्वी और दिली प्रदर्शन के साथ नये अर्हताप्राप्त फेलो का अभिनंदन था। समारोह संध्या दीप प्रज्वलन रस्म से शुरू हुई। इस समारोह में मुंबई, बेंगलुरु, गुरुग्राम एवं आईएआई कार्यालय से 4 दल थे। एजीएफआईए 2019 के दौरान, पिछले तीन वर्षों के दौरान विभिन्न समितियों और परामर्शी समूहों में शामिल रहे सदस्यों का अभिनंदन करने का निर्णय लिया गया। इस समारोह को मैसर्स के. ए. पंडित और मैसर्स आईसीआईसीआई लोम्बार्ड द्वारा समर्थन किया गया। संध्या समारोह के उपरांत कॉकटेल और रात्रि भोजन का आयोजन किया गया। समारोह में विभिन्न कंपनियों के सीईओ, एए, आईएआई के सम्मानित परिषद सदस्यों, परामर्शी समूहों और समिति सदस्यों को आमंत्रित किया गया था।

##### ख) 5 – 6 मार्च 2019 – 20वां जीसीए

यह कार्यक्रम दो दिनों तक चला जिसमें पूर्ण अधिवेशन एवं 6 समवर्ती सत्र आयोजित किए गए जिनमें उद्घाटन एवं शुभारंभ कार्यक्रम भी शामिल थे।

ग) पत्र आमंत्रण (कॉल फॉर पेपर) – 32 वक्ताओं से प्रस्तुति अभिरुचि प्राप्त हुई एवं 16 वक्ताओं का अंतिम रूप से चयन किया गया।

घ) हमने 12 पूर्ण अधिवेशन आयोजित किए जिन्हें 65 वक्ताओं और पैनलिस्ट ने सुशोभित किया, जिसमें उद्घाटन भाषण और शुभारंभ कार्यक्रम भी शामिल थे।

ङ) समवर्ती सत्रों के दौरान साधारण बीमा, स्वास्थ्य बीमा, जीवन बीमा से संबंधित पारंपरिक विषयों के साथ निम्नलिखित विषय कवर किए गए थे :

- i. एक संधारणीय भविष्य के वित्तपोषण के लिए एशिया की बीमा क्षमता को उन्मुक्त करना
- ii. एशियाई समाज एवं गंभीर बीमारियां – सर्वेक्षण प्रस्तुति
- iii. बैंकिंग में बीमांकिक
- iv. जलवायु परिवर्तन, संधारणीय विकास एवं बीमांकिक
- v. छात्र फोरम – सीमा विस्तार : बैंकिंग में बीमांकिक विज्ञान
- vi. बीमांकिक और वृद्धावस्था में मानवीय गरिमा
- vii. एनालिटिक्स, डेटा विज्ञान और बीमांकिक
- viii. आईएफआरएस 17 (जीवन, साधारण बीमा एवं स्वास्थ्य)
- ix. मानसिक स्वास्थ्य अधिनियम, 2017 – स्वास्थ्य बीमा उद्योग पर प्रभाव – एक शोध अध्ययन
- x. आयुष्मान भारत – राष्ट्रीय स्वास्थ्य सुरक्षा का गेम चेंजर

##### 2. 20वें जीसीए की मुख्य पहलें एवं उपलब्धियां :-

###### 1. साझीदारी :

- i. हमारे 35 साझीदार थे जिनमें एक मीडिया साझीदार भी शामिल था (शामिल होने वाली कंपनियों की अब तक की अधिकतम संख्या)
- ii. मुख्य प्रायोजक जीवन बीमा निगम था जिसके बाद एएफजीए 2019 साझीदार थे – मैसर्स के ए पंडित एवं मैसर्स आईसीआईसीआई लोम्बार्ड
- iii. ग्राफिक रिकॉर्डर साझीदार स्कोर रे था। प्रत्येक सत्र एलईडी स्क्रीन पर डिस्प्ले के लिए फोम बोर्ड पर सचित्र प्रदर्शित किया गया। इस सत्र का के मुख्य आकर्षण को रिकॉर्ड किया गया था। हमने सभी सत्रों में सेवा प्रदान करने के लिए चेन्नै से अगाल्या को मनाया था।
- iv. आयोजन स्थल पर 7 स्टॉल डिस्प्ले पर थे। जीओक्यूआईआई एक हैल्थ स्टार्ट अप है जिसने पहली बार साझीदारी की और प्रतिनिधियों को फिटनेस ट्रेकर घड़ी का वितरण किया।



- v. साझीदारी हेतु फिनटेक एव इश्योरटेक को लक्ष्य किया — हमने जीसीए में साझीदारी हेतु फिनटेक और इश्योरटेक से संपर्क किया। साझीदारी शुल्क 3 लाख रुपये रखा गया था, क्योंकि इनमें से ज्यादातर स्टार्ट अप थे और हो सकता है 5 लाख रुपये खर्च करने की स्थिति में न हों। इस क्षेत्र के लिए एक विशेष साझीदारी विवरणिका भी तैयार की गयी थी। जीओक्यूआईआई हमारी प्रथम महत्वपूर्ण खोज थी।
- vi. ब्रोकर — जीसीए के इतिहास में हमें पहली बार ब्रोकिंग फर्मों से भी प्रतिभागिता प्राप्त हुई — महिन्द्रा इश्योरेंस ब्रोकर्स लिमिटेड।
- vii. पहली बार, सोसायटी ऑफ एक्चुअरिज, यूएसए एक एसोसिएट साझीदार के रूप में शामिल हुआ।
2. इस वर्ष सम्मेलन का प्रारूप बदल दिया गया था, एजीएफए को सम्मेलन दिवस के एक शाम पहले आयोजित किया गया। यह प्रारूप ने अच्छा काम किया क्योंकि 4 मार्च को एजीएफए के लिए काफी समय था। जीसीए का आयोजन 5 एवं 6 मार्च 2019 को किया गया था जिसमें 12 पूर्ण अधिवेशन और 6 समवर्ती सत्र आयोजित किए गए। सामानांतर सत्र केवल एक दिन 2 घंटे के लिए आयोजित किया गया था।
  3. एजीएफए के दौरान उन वरिष्ठ फेलो सदस्यों का अभिनंदन किया गया जिन्होंने पिछले तीन वर्षों में विभिन्न परामर्श समूहों, समितियों में रहते हुए इस पेशे की सेवा की है।
  4. सम्मेलन 5 मार्च 2019 को 7 वरिष्ठ गणमान्य व्यक्तियों, श्री एस. सी. खुंटिया, अध्यक्ष आईआरडीए, सुनील शर्मा, अध्यक्ष, आईएआई, आर. के. सूद, कार्यकारी निदेशक, एलआईसी, मसाकी योशिमुरा, पूर्व अध्यक्ष, आईएए, मारजोरी नगवेन्या, पूर्व अध्यक्ष, आईएफओए, दवे सैंडबर्ग, सदस्य, एसओए, एवं संजीव पुजारी, अध्यक्ष, 20वां जीसीए ओजी, द्वारा उद्घाटन एवं शुभारंभ समारोह के दौरान दीप प्रज्वन से शुरू हुआ।
  5. हमने विशेष रूप से बीमांकक वैश्विक सम्मेलन का संवर्धन करने के लिए एक विडियो तैयार किया था और इसे अन्तराल के दौरान दिखाया गया। कार्यक्रम के बाद भी प्रतिनिधियों और वक्ताओं से प्राप्त वीडियो बाइट्स से एक प्रोमो वीडियो बनाया गया।
  6. इस कार्यक्रम में भारत के अलावा आस्ट्रेलिया, हॉगकॉंग, मलेशिया, फिलिपिंस, सिंगापुर, दक्षिण अफ्रिका, टोकियो, यूआई, ब्रिटेन, अमेरिका के प्रतिनिधियों ने प्रतिभागिता की।
  7. हमने इस सम्मेलन सचमुच में एक वैश्विक अनुभव प्रदान करने के लिए बहुत ही वरिष्ठ पेशेवरों को आमंत्रित किया था जैसे
    - i. श्री अरुण चटर्जी, प्रधान वित्तीय क्षेत्र विशेषज्ञ, क्षेत्र परामर्शी सेवा क्लस्टर — एफएसजी संधारणीय विकास और जलवायु परिवर्तन विभाग, एशियाई विकास बैंक, मनीला, फिलिपिंस
    - ii. श्री मासाकी योशिमुरा, ठीक पूर्व अध्यक्ष, इंटरनेशनल एक्चुरियल एसोसिएशन
    - iii. श्री शॉन लेविटन, सह-संस्थापक और कार्यकारी निदेशक, कलरफील्ड लिएबिलिटी सॉल्यूशन, दक्षिण अफ्रीका
    - iv. श्री जेन्स पर्व नियेलशन, बीमांकक विज्ञान प्राध्यापक, कास बिजनेस स्कूल, लंदन, यूके
    - v. श्री माइकल तिचारेवा, प्रबंध निदेशक एवं प्राचार्य, नेशनल स्टैंडर्ड फाइनेंस अफ्रिका, दक्षिण अफ्रिका
  8. इवेंट मैनेजमेंट कंपनी — इस वर्ष हमने सम्मेलन के दौरान सभी दिवसों के लिए ऑडियो विजुअल्स का प्रबंधन करने के लिए प्राइम 1 की सेवाएं प्राप्त की थीं। उन्होंने इसे काफी रंगीन बनाया और सम्मेलन के दौरान उन्होंने ग्राफिक्स और डिजाइनिंग का अच्छा प्रबंध किया। एलईडी वॉल डिस्प्ले में स्पष्टता के साथ साथ ध्वनि की गुणवत्ता बहुत अच्छी थी।
  9. प्रदर्शन — हमने गुरुग्राम, मुंबई और बंगलुरु से हमारे छात्र सदस्यों का प्रदर्शन आयोजित किया था, जिसके लिए इन छात्रों की यात्रा (हवाई एवं स्थानीय) और होटल व्यय प्रदान किया गया था साथ ही कोरियोग्राफी और अन्य विविध व्यय का भी वहन किया गया था। यह प्रदर्शन अच्छा हुआ प्रतिनिधियों द्वारा बहुत सराहा गया क्योंकि वे प्रदर्शन करने वाले इन कलाकारों से अपने आपको जोड़ रहे थे। इस प्रदर्शन के लिए ₹ 50,000 का कुल इनाम था, जिसे निम्नवत वितरित किया गया :-
    - i. प्रथम पुरस्कार ₹ 20,000 का था और यह मुंबई टीम को उनके बालिका शिशु के भावपूर्ण विषय पर आधारित उनके प्रदर्शन के लिए दिया गया था।
    - ii. द्वितीय पुरस्कार ₹ 15,000 का था और यह बंगलुरु टीम को उनके उर्जस्वी बॉलीवूड गानों पर किए गए प्रदर्शन के लिए दिया गया।
    - iii. तृतीय पुरस्कार ₹ 10,000 का था और इसे गुरुग्राम टीम ने जीता
    - iv. चतुर्थ एवं सात्वना पुरस्कार ₹ 5,000 का था और यह आईएआई टीम को मनमोहक प्रदर्शन के लिए प्रदान किया गया।

भविष्य के लिए सीख

- ✓ वेबिनार एवं डिजिटल स्टैंडीज जैसी डिजिटल प्रौद्योगिकियों का अधिक उपयोग

- ✓ स्थान और तिथि को अंतिम रूप देकर घोषणा और पहले की जा सकती हैं
- ✓ समिति और समूहों में निरंतरता और संगतता
- ✓ अधिक साझीदार और साझीदारी राशि
- ✓ कागजों की गुणवत्ता बढ़ाई जा सकती है
- ✓ उन साझीदारियों पर ध्यान केंद्रन जिसका विक्रय नहीं किया जा सका
- ✓ नये साझीदार वर्ग शुरू किए जा सकते हैं
- ✓ मुद्रास्फीति को देखते हुए शुल्क / लागत का पुनरीक्षण इत्यादि

3. विपणन, मीडिया एवं संवर्धन :-

“एड फैक्टर्स” द्वारा कवरेज किया गया था। विस्तृत कवरेज निम्नलिखित प्रकाशन माध्यमों में किया गया था : -

क्रम सं.	तिथि	प्रकाशन	संस्करण	पृष्ठ सं.
वायर्स				
1	5 मार्च 2019		पीटीआई	
फाइनेंशियल				
2	6 मार्च 2019	द इकॉनॉमिक टाइम्स	सभी संस्करण	11
3	6 मार्च 2019	द हिन्दु बिजनेस लाइन	सभी संस्करण	7
4	6 मार्च 2019	फाइनेंशियल एक्सप्रेस	सभी संस्करण	10
5	6 मार्च 2019	फाइनेंशियल एक्सप्रेस	सभी संस्करण	10
6	6 मार्च 2019	द टाइम्स ऑफ इंडिया	सभी संस्करण	25
7	6 मार्च 2019	द हिन्दु	सभी संस्करण	14
8	7 मार्च 2019	इंडियन एक्सप्रेस	सभी संस्करण	20
9	6 मार्च 2019	डीएनए (मनी)	सभी संस्करण	1
10	6 मार्च 2019	द टेलिग्राफ	सभी संस्करण	8
11	6 मार्च 2019	द हितावदा	रायपुर	9
12	6 मार्च 2019	द न्यू इंडियन एक्सप्रेस	सभी संस्करण	21
प्रादेशिक				
13	7 मार्च 2019	नवभारत	मुंबई	
14	6 मार्च 2019	बिजनेस स्टैंडर्ड	मुंबई	
ऑनलाइन				
15	6 मार्च 2019		ईटी मार्केट	
16	5 मार्च 2019		मनी कंट्रोल	
17	6 मार्च 2019		बिजनेस स्टैंडर्ड	
18	6 मार्च 2019		द टाइम्स ऑफ इंडिया	
19	6 मार्च 2019		याहू न्यूज	
20	5 मार्च 2019		बीटीवीआई	
21	5 मार्च 2019		टाइम्स नाउ न्यूज	
22	5 मार्च 2019		द हिन्दु	
23	6 मार्च 2019		द न्यू इंडियन एक्सप्रेस	
24	6 मार्च 2019		एशिया इन्शोरेंस रिव्यू	
25	6 मार्च 2019		इंडियन एक्सप्रेस	
26	6 मार्च 2019		फर्स्ट पोस्ट	
27	5 मार्च 2019		डेविडिसकॉर्स	
28	5 मार्च 2019		एशिया इन्शोरेंस पोस्ट	

## 8. पुस्तकालय और प्रकाशन

भारतीय बीमांकक संस्थान (आईएआई) अपने सदस्यों को पुस्तकालय सेवाएं प्रदान करता है। यह पुस्तकालय संस्थान के कार्यालय, सीवूड, ठाणे में अवस्थित है।

## 8.1 पुस्तकालय— नियम

1. पुस्तकालय सदस्यता फॉर्म संस्थान की वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org>— अनुसंधान और प्रकाशन — पुस्तकालय सेवाएं — डाउनलोड पर उपलब्ध है।
2. सदस्य एक समय में अधिकतम 2 पुस्तक ले सकते हैं। पुस्तक रखने की अवधि मुंबई में रहने वाले सदस्यों के लिए अधिकतम 15 दिना और मुंबई से बाहर रहने वालों के लिए अधिकतम 21 दिन है।
3. जो दस्तावेज केवल संदर्भ के लिए हैं, उसे देखा जा सकता है और संबंधित भाग की फोटो प्रति का अनुरोध किया जा सकता है।
4. सदस्यों को पुस्तकालय में पुस्तक की सुरक्षित वापसी सुनिश्चित करनी पड़ती है, विफल रहने पर उन्हें उस पुस्तक की लागत का भुगतान करना होता है या उसी पुस्तक की नयी प्रति पुस्तकालय में जमा करनी होती है
5. पुस्तकालय पुस्तक सूची वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org/downloads/Catalogue.pdf> पर उपलब्ध है।

## 8.2 प्रकाशन — एक्चुअरी इंडिया मैगजिन

1. भारतीय बीमांकक संस्थान की अपनी आंतरिक पत्रिका 'द एक्चुअरी इंडिया' का प्रकाशन करता है। यह पत्रिका मासिक रूप से प्रकाशित की जाती है। 'द एक्चुअरी इंडिया' पत्रिका के पिछले अंकों के लिए, कृपया वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org> - Research and Publication - Actuary India'— देखें।
2. सदस्यों से इस पत्रिका हेतु अपने अनुभव / सोच / निबंध का योगदान करने का अनुरोध किया जाता है, कृपया ध्यान रखें कि 'द एक्चुअरी इंडिया' पत्रिका प्रत्येक माह प्रथम सप्ताह में प्रकाशित होती है, इसलिए किसी भी माह 23वें दिवस को या उससे पूर्व अगले माह में प्रकाशनार्थ अपने मूल्यवान योगदान करें। विवरण हेतु कृपया वेबसाइट [http://www.actuariesindia.org/subMenu.aspx?id=106&val=submit\\_article](http://www.actuariesindia.org/subMenu.aspx?id=106&val=submit_article) पर जाएं।

विज्ञापन प्रशुल्क में संशोधन — द एक्चुअरी इंडिया मैगजिन

'एक्चुअरी इंडिया मैगजिन' में विज्ञापन प्रकाशन की दरों में कई वर्षों तक कोई बदलाव नहीं करने के बाद अप्रैल 2018 से मौजूदा दरों में 10 प्रतिशत की वृद्धि की गयी है।

'संशोधित दर इस प्रकार हैं :

प्रकार	संशोधित शुल्क (प्रति) 2018 — 19, जीएसटी छोड़ कर
पूरा पृष्ठ	₹ 33,000
आधा पृष्ठ	₹ 22,000
पीछे का आवरण वाह्य पृष्ठ	₹ 42,810

## 9. कोचिंग / प्रशिक्षण संबंधी रिपोर्ट

विचाराधीन अवधि पाठ्यक्रम में परिवर्तन और आर और एक्सेल प्रशिक्षण कार्यक्रम सहित नये विषयों के लिए तैयार किए गए ऑनलाइन और कक्षा प्रशिक्षण के क्रियान्वयन की चुनौतियों के आलोक में सर्वाधिक महत्वपूर्ण रहा। सीटी स्तरीय परीक्षाओं के लिए, सीटी 5 एवं सीटी 8 विषयों के लिए दो कक्षा सत्र आयोजित किए गए थे। सितंबर 2018 और दिसंबर 2018 परीक्षा डाइटों के लिए सभी सीटी स्तरीय विषयों के लिए ऑनलाइन प्रशिक्षण की पेशकश की गयी थी, जिनसे 600 से अधिक छात्रों को लाभ हुआ। इस कार्यक्रम से 17.43 लाख रुपये का सब्सिडी प्राप्त राजस्व आय हुई।

आर और एक्सेल प्रशिक्षण की पहचान जून 2019 डाइट में इम्तहान देने वाले छात्रों के लिए नयी आवश्यकता के रूप में की गयी थी। यद्यपि आईएआई ने पूर्व में चार प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित किए थे जिसमें एक एक्सेल प्रशिक्षण भी शामिल था, जो एक 3 दिवसीय कक्षा प्रशिक्षण था, उसके बाद 5 दिवसीय आर प्रशिक्षण अप्रैल — मई 2019 में आयोजित किया गया। ये प्रशिक्षण काफी कारगर पाए गए। 26 छात्रों को आर प्रशिक्षण से लाभ प्राप्त हुआ जिसे आईएआई कार्यालय की कक्षा में संयुक्त रूप से विख्यात फैकल्टी सदस्यों डॉ. राजु और डॉ. मुहम्मद फरीद द्वारा आयोजित किया गया। इस कार्यक्रम से 1.56 लाख रुपये का राजस्व प्राप्त हुआ। सभी विषयों, नामतः सीएस 1, सीएम 1, सीएस 2, सीएम 2, सीबी 1 और सीबी 2 के लिए प्रस्तावित ऑनलाइन कोचिंग में 103 छात्रों ने अभिदान किया, जिससे 7.46 लाख रुपये का राजस्व प्राप्त हुआ। सभी विषय की ऑनलाइन कोचिंग वित्तीय सहायता प्राप्त दरों पर दी गयी थी, जिससे ऐसे कार्यक्रमों की पेशकश करने वाले कई निजी संस्थानों द्वारा प्रभारित अत्यधिक शुल्कों से छात्रों का बचाव हुआ।

इस अवधि के दौरान आयोजित सभी कार्यक्रमों के लिए कुल 750 से अधिक छात्रों के अभिदान से प्राप्त कुल राजस्व ₹ 27.65 लाख था। यह राजस्व उच्च वित्तीय सहायता और साथ ही नये पाठ्यक्रम में विषयों की संख्या में कमी के कारण पिछले वर्ष इस मद में अर्जित राजस्व से कम है।

## भारतीय बीमांकक संस्थान

यूनिट सं. एफ – 206, 2रा तल, “एफ” विंग, टॉवर 2, शीवूड ग्रैंड सेंद्रल, प्लॉट सं. आर – 1,

सेक्टर 40, शीवूड्स, शीवूड रेलवे स्टेशन के निकट, नवी मुंबई – 400 706

[www.actuariesindia.org](http://www.actuariesindia.org)

स्वतंत्र लेखा – परीक्षक की रिपोर्ट

सेवा में, भारतीय बीमांकक संस्थान परिषद

वित्तीय विवरणों पर रिपोर्ट

हमने भारतीय बीमांकक संस्थान (“संस्थान”) के संलग्न वित्तीय विवरणों, जिसमें 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र, उस दिन समाप्त वर्ष के आय एवं व्यय विवरण और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों के सार और अन्य व्याख्यात्मक सूचना (जिसे इसमें इसके पश्चात् “वित्तीय विवरण” कहा गया है) की लेखा-परीक्षा की है।

इन वित्तीय विवरणों के लिए प्रबंधन की जिम्मेदारी

संस्थान का प्रबंधन बीमांकक अधिनियम, 2006 के अनुसार इन वित्तीय विवरणों को, जो भारत में आमतौर पर स्वीकार्य लेखांकन नीतियों के अनुसार संस्थान की वित्तीय स्थिति, वित्तीय प्रदर्शन का एक वास्तविक और निष्पक्ष स्थिति दर्शाती है, तैयार करने के लिए जिम्मेदार है। इस जिम्मेदारी में संस्थान की आस्तियों के संरक्षण करने के लिए और धोखाधड़ी तथा अनियमितताओं को रोकने और पता लगाने के लिए पर्याप्त लेखांकन अभिलेखों का रखरखाव; उपयुक्त लेखांकन नीतियों का चयन और अनुप्रयोग; ऐसे निर्णय करना और आकलन करना जो यूक्तिसंगत और विवेकपूर्ण हो; और पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण की रूपरेखा बनाना, क्रियान्वयन करना और रखरखाव करना जो ऐसे वित्तीय विवरणों को तैयार करने और प्रस्तुत करने, जो एक वास्तविक और निष्पक्ष स्थिति दर्शाता हो और जो तथ्यात्मक मिथ्या बयानी, चाहे वह धोखाधड़ी के कारण हो या त्रुटिवश, से मुक्त हो, के लिए प्रसांगिक लेखांकन अभिलेखों की सटीकता और संपूर्णता सुनिश्चित करने के लिए प्रभावी रूप से प्रचालन में थे, शामिल है।

लेखा परीक्षक की जिम्मेदारी

हमारी जिम्मेदारी अपनी लेखा – परीक्षा पर आधारित इन वित्तीय विवरणों पर हमारी राय व्यक्त करना है। हमने अपनी लेखा – परीक्षा भारत में सामान्य रूप से स्वीकृत लेखा – परीक्षा मानकों के अनुसार की है। इन मानकों में यह अपेक्षा की गई है कि हम इस बारे में तत्क्रसंगत आश्वासन प्राप्त करने के लिए लेखा – परीक्षा की योजना इस प्रकार बनाएं और लेखा – परीक्षा करें कि वित्तीय विवरण तथ्यात्मक मिथ्या कथन से मुक्त हो।

किसी लेखा – परीक्षा में वित्तीय विवरणों में धनराशियों और प्रकटनों के बारे में लेखा परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करने के लिए प्रक्रिया विधियों का निष्पादन शामिल है। चयन की गयी प्रक्रिया विधियां वित्तीय विवरणों की तथ्यात्मक मिथ्या बयानी, चाहे वह धोखाधड़ी के कारण हो या त्रुटिवश, के जोखिमों के आकलन सहित लेखा परीक्षक के निर्णय पर निर्भर करती है। इन जोखिमों के आकलन करने में, लेखा परीक्षक उपयुक्त लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं की अभिकल्पना करने हेतु संस्थान के वित्तीय विवरणों को तैयार करने से संबंधित आंतरिक वित्तीय विवरण पर विचार करता है जो परिस्थितियों के लिए एक सही और निष्पक्ष दृश्य प्रस्तुत करता है, परंतु संस्थान में वित्तीय रिपोर्टिंग पर पर्याप्त आंतरिक नियंत्रण प्रणाली होने या नहीं होने और ऐसे नियंत्रणों की ऑपरेटिंग प्रभावकारिता पर एक मत व्यक्त करने के लिए नहीं। एक लेखा परीक्षा में प्रयुक्त लेखांकन नीतियों के औचित्य और प्रबंधन द्वारा लेखांकन आकलनों की विश्वसनीयता का मूल्यांकन करना भी शामिल होता है, साथ ही वित्तीय विवरणों की समग्र प्रस्तुति का आकलन करना भी शामिल होता है।

हमें यह विश्वास है कि हमारे द्वारा प्राप्त लेखा-परीक्षा साक्ष्य पर्याप्त और उपयुक्त है और वित्तीय विवरणों पर हमारे संपरीक्षा विचारों को उपयुक्त आधार प्रदान करता है।

मत

हमारी राय में तथा सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार 31 मार्च 2019 को समाप्त वर्ष के लिए उपर उल्लिखित वित्तीय विवरण सभी महत्वपूर्ण पहलुओं में बीमांकक अधिनियम, 2006 के अनुरूप तैयार किए गए हैं तथा भारत में आमतौर पर स्वीकृत लेखाकरण सिद्धांतों के अनुरूप 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार इस संस्थान के कार्यों की स्थिति और उस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए इसके अधिशेष का सही एवं निष्पक्ष चित्र प्रस्तुत करते हैं।

अन्य विनियामकीय अपेक्षाएं संबंधी रिपोर्ट

आगे, हम रिपोर्ट करते हैं :

(क) कि हमने ऐसी सभी सूचनाएं और स्पष्टीकरण प्राप्त किए हैं, जो हमारी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार हमारी लेखा – परीक्षा के उद्देश्य के लिए आवश्यक थे;

(ख) हमारी राय में संस्थान द्वारा बीमांकक अधिनियम, 2006 की अपेक्षाओं के अनुरूप उचित लेखे, रखे गए हैं जहाँ तक यह उन बहियों की हमारे द्वारा जाँच से प्रतीत होता है।

(ग) इस रिपोर्ट में शामिल तुलन-पत्र, आय एवं व्यय लेखे और नकदी प्रवाह विवरण लेखा-बहियों से मेल खाते हैं;

(घ) हमारी राय में, तुलन-पत्र, आय एवं व्यय लेखे भारत में आमतौर पर स्वीकृत लेखांकन मानकों का अनुपालन करते हैं;

(ड) हमारी राय में और हमारी सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार और हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार लेखाओं पर टिप्पणियों के साथ पठित उक्त लेखे निम्नलिखित के संबंध में भारत में आमतौर पर स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप सच्ची और सही तस्वीर प्रस्तुत करते हैं :

(i) तुलन — पत्र के मामले में, 31 मार्च, 2019 को यथास्थिति संस्थान के कार्यकलापों की स्थिति;

(ii) आय एवं व्यय लेखे के मामले में, उस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए व्यय से अधिक आय।

कृते सारदा सोनी एसोसिएट एलएलपी

सनदी लेखाकार

फर्म पंजीकरण संख्या 117235डब्ल्यू

स. ले. मनोज कुमार जैन

(भागीदार)

सं. सं. 120788

तिथि : 12 जुलाई 2019

स्थान : मुंबई

## भारतीय बीमांकक संस्थान

31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार अंकेक्षित तुलन पत्र

दिनांक 31.03.18 को	निधियां एवं देनदारियां	अनु.	दिनांक 31. 03. 2019 को	दिनांक 31.03.18 को	परिसंपत्ति एवं आस्तियाँ	अनु.	दिनांक 31. 03. 2019 को
₹ 29,05,02,884	पूँजी और आरक्षित निधि	“क”	₹ 30,80,00,523	₹ 18,11,76,026	अचल आस्तियां एवं प्रगतिधीन कार्य	“च”	₹ 16,23,45,669
₹ 1,01,01,420	पुरस्कार एवं छात्रवृत्ति निधि	“ख”	₹ 1,07,56,560	₹ 31,17,44,266	निवेश	“छ”	₹ 35,88,14,419
₹ 24,11,03,724	उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि	“ग”	₹ 28,24,27,991		मौजूदा आस्तियाँ, ऋण एवं अग्रिम		
				₹ 48,25,877	क) नकदी एवं बैंक जमा	“ज”	₹ 26,29,358
₹ 85,17,785	अन्य उद्दिष्ट निधियां	“घ”	₹ 92,24,350				
				₹ 42,22,773	ख) विविध देनदार	“झ”	₹ 1,29,50,950
₹ 3,32,82,084	चालू देयताएं	“ड”	₹ 2,64,89,758				
				₹ 1,44,44,962	ग) ऋण एवं अग्रिम	“ञ”	₹ 1,63,42,557
				₹ 6,70,93,993	घ) निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज	“ञ1”	₹ 8,38,16,229
₹ 58,35,07,898	कुल		₹ 63,68,99,183	₹ 58,35,07,898	कुल		₹ 63,68,99,183

लेखांकन टिप्पणी और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां “द”

हमारी समतिथि रिपोर्ट के अनुसार

कृते सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी  
सनदी लेखाकार

कृते भारतीय बीमांकन संस्थान

ह./—

ह./—

ह./—

ह./—

मनोज कुमार जैन

सुनील शर्मा

रिचर्ड विलियम हैलोवे

सुभेंदु बाल

भागीदार

अध्यक्ष

उपाध्यक्ष

मानद सचिव

सदस्यता सं. 120788

स्थान : नवीं मुंबई

तिथि : 12 जुलाई 2019

## भारतीय बीमांकक संस्थान

31 मार्च 2019 को समाप्त वर्ष का आय एवं व्यय लेखा

31. 03. 2018 को समाप्त वर्ष	व्यय	अनु.	31. 03. 2019 को समाप्त वर्ष	31. 03. 2018 को समाप्त वर्ष	आय	अनु.	31. 03. 2019 को समाप्त वर्ष
₹ 9,52,27,215	संस्थान के व्यय	“ट”	₹ 9,46,89,090	₹ 2,91,84,240	निवेश पर ब्याज :	“ठ”	₹ 3,78,31,060
					बचत बैंक खाता पर और		
					बैंक एवं लोक निगम में सावधि जमा		
				₹ 2,03,98,072	घटाएं : विशिष्ट निधियों में अंतरित	“ड”	₹ 2,28,56,677
	लेखा परीक्षा शुल्क						
₹ 2,75,000	आंतरिक लेखा परीक्षा शुल्क		₹ 2,50,000	₹ 87,86,168			₹ 1,49,74,383
₹ 38,500	सांविधिक लेखा परीक्षा शुल्क		₹ 35,000				
				₹ 8,19,83,905	शिक्षण सेवा एवं परीक्षा शुल्क	“ढ”	₹ 7,74,69,028
₹ 1,70,16,956	मूल्यहास	“च”	₹ 2,04,97,576	₹ 50,97,286	ऑनलाइन कोविंग एवं प्रशिक्षण	“ण”	₹ 27,30,200
				₹ 1,81,32,902	सदस्यों का अंशदान	“त”	₹ 1,55,98,574
				₹ 3,16,21,865	सेमिनार शुल्क (जीसीए)	“थ1”	₹ 3,07,65,358
				₹ 68,71,560	सेमिनार शुल्क (अन्य)	“थ2”	₹ 73,68,784
₹ 4,36,64,085	शेष अधोनीत		₹ 3,76,20,738	₹ 37,28,071	अन्य आय	“थ”	₹ 41,86,078
₹ 15,62,21,756	कुल		₹ 15,30,92,404	₹ 15,62,21,756	कुल		₹ 15,30,92,404
₹ 4,00,00,000	विकास आरक्षित निधि में अंतरित		₹ 3,00,00,000	₹ 4,36,64,085	अधानित शेष		₹ 3,76,20,738

₹ 36,64,085	वर्ष में व्यय की तुलना में आय आधिक्य सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित	₹ 76,20,738	—	सामान्य आरक्षित निधि से अंतरित	—
₹ 4,36,64,085	कुल	₹ 3,76,20,738	₹ 4,36,64,085	कुल	₹ 3,76,20,738

लेखांकन टिप्पणी और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां “द”

हमारी समतिथि रिपोर्ट के अनुसार

कृते सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी

सनदी लेखाकार

ह./—

मनोज कुमार जैन

भागीदार

सदस्यता सं. 12078

स्थान : मुंबई

तिथि : 12 जुलाई 2019

ह./—

सुनील शर्मा

अध्यक्ष

ह./—

रिचर्ड विलियम हैलोवे

उपाध्यक्ष

ह./—

सुभेदु बाल

मानद सचिव

कृते भारतीय बीमांकन संस्थान



## संस्थान

दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति तुलन पत्र की अनुसूचियाँ

दिनांक 31. 03. 2018 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति
अनुसूची क	पूँजी और आरक्षित निधियां		
	क) पूँजी		
	अभ्यर्पित पूँजी		
3,25,000	i) साधारण बीमा परिषद कार्यकारी समिति के अध्यक्ष	3,25,000	
5,00,000	ii) भारतीय साधारण बीमा निगम	5,00,000	
1,51,270	iii) अन्य निधि (ट्रस्ट निधि)	1,51,270	
9,76,,270	31 मार्च 2018 को शेष <-- --> 31 मार्च 2019	9,76,,270	
	ख) सामान्य आरक्षितियां :		
26,14,04,216	1 अप्रैल 2017 को शेष <-----> 1 अप्रैल 2018	28,95,26,614	
37,05,570	जोड़ें : आय एवं व्यय खाता से अंतरित	76,20,738	
2,44,16,828	जोड़ें : उपयोग उपरांत भवन निधि से अंतरित	98,76,901	
28,95,26,614	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <----> 31 मार्च 2019	30,70,24,253	
29,05,02,884	कुल रुपये		30,80,00,523
दिनांक	नाम		राशि
12. 08. 95	मैसर्स थानावाला कंसल्टेंसी सेवा		50,000
13. 12. 95	श्री डी बसु		1,000
27. 12. 95	श्री एम सी चक्रवर्ती		10,000
17. 01. 96	श्री एस वी रामास्वामी		1,000
23. 01. 96	श्री एम एस वेंकटरमन		2,000
01. 02. 96	श्री एस पी सुभेदार		2,500
23. 02. 96	श्री डी के लोडाय		1,000
26. 02. 96	श्री जे. एल. स्मिथ		2,500
03. 03. 96	श्री डी. बसु		100
19. 03. 96	श्री एच. एल. भाटिया		10,000
19. 03. 96	श्री बी. पी. गुप्ता		6,550
31. 03. 96	श्री ए. आर. प्रभु		1,000
08. 05. 96	श्री के. वी. वाय. शास्त्री		1,000
15. 05. 96	श्री टी. एस. स्वामीनाथन		25,000
16. 05. 96	सुश्री अर्चना त्रिपाठी		300
21. 05. 96	श्री एस एन नारायण		3,320
25. 06. 96	मैसर्स थानावाला कंसल्टेंसी सेवा		7,500
08. 07. 96	श्री डी. के. पंडित		10,000
21. 08. 96	श्री एम वीराबद्रियन		1,000
05. 12. 96	श्री वी एल सप्रे		5,000
13. 12. 96	श्री बी पी गुप्ता (एल एम)		10,500
		कुल रुपए	1,51,270

दिनांक 31. 03. 2018 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति
अनुसूची ख	पुरस्कार एवं छात्रवृत्ति निधियां		
	क) प्रो जी एस दीवान मेमोरियल / पुरस्कार / पुरस्कार निधि (विषय एसए 2)		
2,22,725	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	2,32,993	
20,268	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	20,503	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी पुरस्कार राशि	10,000	
2,32,993	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- -----> 31.03.2019		2,43,496
	ख) प्रो. (स्व.) जी. एस दिवान जन्मशती स्मारक शिक्षा निधि (एसटी 1 एसए 1 के लिए आर एम मेहता द्वारा अभ्यर्पित)		
2,60,961	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	2,64,708	
23,747	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	23,294	
20,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	20,000	
2,64,708	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- -----> 31.03.2019		2,68,002
	ग) के ए पंडित शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसए 4		
5,33,698	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	5,82,265	
0	जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्ति	0	
48,567	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	51,239	
0	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	0	
5,82,265	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- -----> 31.03.2019		6,33,504
	घ) प्रो. जी एस दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि (एसए 6) (केवल शोध परियोजना के लिए)		
3,12,079	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	3,35,478	
28,399	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	29,522	
5,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	5,000	
3,35,478	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- -----> 31.03.2019		3,60,000
	ड) प्रो. दिवान जन्मशती शिक्षा निधि (सीटी 8 विषय के लिए)		
2,26,947	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	2,37,599	
20,652	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	20,909	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
2,37,599	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		2,48,508
	च) के आर तेलपाडे स्मारक छात्रवृत्ति बंदोबस्ती कोष :		
19,592	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	21,375	
1,783	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	1,881	
21,375	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- -----> 31.03.2019		23,256

	छ) एच वी कृष्णमूर्ति पुरस्कार निधि (सीटी 3 विषय के लिए)		
1,15,847	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	1,16,389	
10,542	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	10,242	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,16,389	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,16,631
	ज) शांति ट्रस्ट बंदोबस्ती कोष : (सदस्य द्वारा सर्वश्रेष्ठ शोध /अनुच्छेद) एक्जुअरी इंडिया		
1,15,760	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	96,294	
0	जोड़ें : वर्ष के दौरान अंशदान (अनुसूची (ड) (क))	7,500	
10,534	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	8,474	
30,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	3,600	
96,294	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,08,668
	झ) कनाडा लाइफ छात्रवृत्ति बंदोबस्ती कोष (एसए 4 विषय के लिए)		
4,76,468	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	5,14,827	
43,359	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	45,305	
5,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	0	
5,14,827	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		5,60,132
	ञ) के.ए. पंडित मेमोरियल पुरस्कार निधि (एसटी 4 विषय के लिए)		
1,42,398	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	1,35,356	
12,958	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	11,911	
20,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,35,356	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,37,267
	ट) जनार्दन पुंडीक नेरुरकर पुरस्कार निधि (एसटी 2 विषय)		
1,58,581	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	1,63,012	
14,431	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	14,345	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,63,012	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,67,357
27,00,296	शेष अधोनित		28,66,821
	ठ) प्रो. आर एम जोशी पुरस्कार निधि : (सीटी 7 विषय के लिए)		
1,34,116	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	1,36,321	
12,205	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	11,996	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,36,321	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,38,317

	ड) पीटर एर्क्स रिसर्च निधि (जीवन बीमा के लिए)		
33,088	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	36,099	
3,011	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	3,177	
36,099	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		39,276
	ढ) पीटर एर्क्स पुरस्कार निधि (एसटी 7 विषय के लिए)		
15,650	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	7,074	
1,424	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	623	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	5,000	
7,074	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		2,697
	ण) जे आर जोशी पुरस्कार निधि (सीए 3 विषय के लिए)		
1,23,781	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	1,05,045	
11,264	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	9,244	
30,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	15,000	
1,05,045	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- --> 31.03.2019		99,289
	त) स्व. मीना सिधवानी बीमांकक शिक्षा निधि (4.5 वर्ष के अंदर फेलोशिप पूरा करने के लिए पुरस्कार)		
3,95,432	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- ---> 01. 04. 2018	4,31,416	
0	जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्ति	0	
35,984	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	37,965	
	घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी पुरस्कार राशि	23,545	
4,31,416	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- --> 31.03.2019		4,45,836
	थ) स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि		
120,615	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- --> 01. 04. 2018	131,591	
10,976	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	11,580	
1,31,591	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,43,171
	द) स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि (जून / जुलाई बैच ए सी इ टी के लिए परीक्षा में अब्बल )		
1,28,621	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	1,30,326	
11,705	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	11,469	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	11,800	
1,30,326	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-- --> 31. 03. 2019		1,29,995
	ध) प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड (3 साल के भीतर एसोसिएटशिप पूरा करने के लिए)		
35,71,036	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	38,96,000	
3,24,964	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	3,42,848	
38,96,000	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		42,38,848

	न) कमल कुमार नोरंगलाल पोद्दार पुरस्कार निधि (एसटी 5 विषय के लिए)		
1,41,630	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- ---> 01. 04. 2018	1,44,518	
12,888	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,718	
10,000	जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्ति	10,000	
1,44,518	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- ---> 31.03.2019		1,47,236
	प) स्व. डी बसु पुरस्कार निधि (एसटी 6)		
1,41,250	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- ---> 01. 04. 2018	1,44,104	
12,854	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,681	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	5,000	
1,44,104	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- ---> 31. 03. 2019		1,51,785
78,62,790	शेष अग्रणीत		8,403,271
	फ) स्वर्गीय सुशील देव चटर्जी कोष (एसटी 8 – शैक्षिक उत्कृष्टता)		
7,297	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <---- ---> 01. 04. 2018	(12,039)	
	जोड़ें : वर्ष के दौरान अंशदान (अनुसूची (ड)(क))	42,000	
664	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	0	
20,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	21,800	
(12,039)	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <----> 31. 03. 2019		8,161
	ब) आत्मा राम, छज्जु राम व पार्वती देवी स्मारक कोष(सीटी 2)		
1,45,472	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	1,48,710	
13,238	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	13,086	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,48,710	31 मार्च 2017 को यथा स्थिति शेष <-----> 31. 03. 2018		1,51,796
	म) भावी बीमांकक पुरस्कार निधि (सीए 1)		
1,41,925	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	1,44,840	
12,915	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,746	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,44,840	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,47,586
	म) स्वर्गीय श्रीमती जया व कुमारी कल्या एन पारिख (ए सी इ टी परीक्षा दिसम्बर / जनवरी बैच के टॉपर के लिए)		
1,36,657	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	1,39,093	
12,436	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	12,240	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	11,800	
1,39,093	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- ---> 31.03.2019		1,39,533

	य ) श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 1		
2,96,350	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	3,13,318	
26,968	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	27,512	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
3,13,318	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- --> 31.03.2019		3,30,890
	र) श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4		
3,03,626	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	3,21,256	
27,630	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	28,271	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
3,21,256	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--> 31.03.2019		3,39,527
	ल) श्रीमती विद्यावती और श्रीमती संतोष कुमारी स्मा. कोष (सीटी 5)		
1,17,605	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <---> 01. 04. 2018	1,18,307	
10,702	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	10,411	
10,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	
1,18,307	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <---> 31.03.2019		1,18,718
	व) सीए 1 के लिए टाटा एआईए लाइफ शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार		
5,00,050	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- ---> 01. 04. 2018	5,35,555	
10,000	जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्ति	0	
45,505	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))	47,129	
20,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	31,800	
5,35,555	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <--- ---> 31.03.2019		5,50,884
	श) स्व. श्री के. पी. शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि		
4,90,000	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <--- ---> 01. 04. 2018	5,29,590	
44,590	जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्त (अनुसूची (ड) (क))	46,604	
5,000	घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान	10,000	5,66,194
5,29,590			
1,01,01,420	कुल रुपये		1,07,56,560

## भारतीय बीमांकक संस्थान

दिनांक 31. 03. 2018 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति
अनुसूची ग	उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधियां		
	क) स्विस रे :		
2,52,617	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	2,75,605	
22,988	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	24,253	
2,75,605	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		2,99,858
	ख) स्विस रे : (फर्निचर)		
7,14,324	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	7,79,327	
65,003	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	68,581	
7,79,327	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		8,47,908
	ग) स्टैंडर्ड लाइफ : (यूके)		
3,07,532	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	3,25,936	
27,985	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	28,682	
9,580	घटाएं : पुस्तकालय हेतु पुस्तकों की खरीद	15,959	
3,25,936	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		3,38,659
	घ) स्टैंडर्ड लाइफ : (फर्निचर)		
12,38,915	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	13,51,656	
1,12,741	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	1,18,946	
13,51,656	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		14,70,602
	ड) प्रूडेंशियल कार्पोरेशन एशिया लि.(एक वर्ष में उच्चतम अंक : ईएएसी सम्मेलन)		
37,88,291	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	41,33,025	
3,44,734	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	3,63,706	
0	घटाएं : वर्ष के दौरान एसए 2 में उच्चतम अंक	0	
41,33,025	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		44,96,731
	च) एचडीएफसी :		
24,386	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	26,605	
2,219	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	2,341	
26,605	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		28,946
	छ) सीपीडी / शोध :		
18,62,955	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	20,32,484	
1,69,529	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	1,78,859	
20,32,484	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		22,11,343

	ज) जीसीए एवं शोध निधि :		
1,94,06,289	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	2,11,72,261	
17,65,972	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	18,63,159	
2,11,72,261	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		2,30,35,420
	झ) भवन निधि :		
1,14,50,433	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	1,24,92,422	
10,41,989	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	10,99,333	
0	घटाएं : उपयोग पर सामान्य आरक्षित में अंतरित	0	
1,24,92,422	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		1,35,91,755
	ञ) विकास आरक्षित निधि :		
16,76,72,989	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2018	19,85,14,403	
4,00,00,000	जोड़ें : वर्ष के दौरान अलग रखे गए	3,00,00,000	
1,52,58,242	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))	1,74,69,267	
2,44,16,828	घटाएं : उपयोगिता पर सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित	98,76,901	
19,85,14,403	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		23,61,06,769
24,11,03,724	कुल रुपए		28,24,27,991

## भारतीय बीमांकक संस्थान

दिनांक 31. 03. 2018 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति
अनुसूची घ	अन्य उद्दिष्ट निधियां		
	क) भारतीय जीवन बीमा निगम :		
20,88,590	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	22,78,652	
1,90,062	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	2,00,521	
22,78,652	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-- --> 31.03.2019		24,79,173
	ख) आईसीआईसीआई :		
16,54,422	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	18,04,974	
1,50,552	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	1,58,838	
18,04,974	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-- --> 31.03.2019		19,63,812
	ग) कर्मचारी राहत निधि :		
4,88,298	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	5,32,733	
44,435	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	46,881	
5,32,733	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-- --> 31.03.2019		5,79,614



	घ) छात्र सहायता योजना :		
36,75,368	1 अप्रैल 2017 को यथास्थिति शेष <-- --> 01. 04. 2018	39,01,426	
3,34,458	जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग))	3,43,325	
1,08,400	घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी राशि	43,000	
39,01,426	31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2019		42,01,751
85,17,785	कुल रुपये		92,24,350
अनुसूची ड	चालू देनदारियां एवं प्रावधान		
	विविध लेनदार		
0	जिंजर वेक्स प्रा. लि.	6,000	
0	हैन्डोवन रक से (लेनदार)	9,720	
0	एल एंड टी सीवूड प्रा. लि.	85,214	
0	प्राइम 1 इवेंट्स एंड एंटेनटेनमेंट प्रा. लि.	12,87,882	
1,370	आशिक जैन	0	
1,000	अभिनंदन रेड्डी रैपोल	0	
1,720	अक्षय कुमार	0	
2,009	अलका गुप्ता	0	
2,023	अनिरबन दत्ता	0	
1,882	अंजनी चौधरी	0	
2,086	अंकुर गोयल	0	
5,800	अरकादिन ऑडियो कॉन्फ्रेंस सॉल्यूशन	0	
27,275	आर्या सेजल फेसिलिटी सॉल्यूशन	0	
36,407	ब्लू डॉर्ट एक्सप्रेस लिमिटेड	0	
32,158	ब्रिटिश काउंसिल (सिंगापुर)	0	
6,372	डी जे जकातिया	0	
2,01,856	दक्षा कॉपी सेंटर	0	
1,000	दीपक वर्मा	0	
2,223	डिलक्स स्टेशनरी एंड जेर्सेक्स	0	
1,000	दिनेश एम वेरियर	0	
210	निदेशक, नवी मुंबई जीपीओ	0	
1,408	डीटीडीसी कूरियर एंड कार्गो लि. (अंतर्राष्ट्रीय)	0	
30,620	एक्सोटिक क्विजिन्स प्रा. लि. (फॉर्ट्यून)	0	
37,028	फिफ्थ क्वार्टर इन्फोमीडिया प्रा. लि.	0	
900	गोपाल जी	0	
32,897	होटल शी प्रिसेस	0	
70,517	आई ए एन शायर्स	0	
21,419	जियन डेसानटिस	0	
1,000	ज्योति नायक	0	
8,525	कनारा ट्रेवेल्स	0	
1,000	करुणानाथम महालिंगम	0	

2,59,210	खन्ना होटल्स प्रा. लि.	0	
26,143	लक्ष्मी ट्रेवेल्स एंड सर्विसेज	0	
1,14,735	एल एस ए ट्रेनिंग	0	
75,276	एल एंड टी शीवूड प्रा. लि.	0	
1,500	मनोज कुमार बदोले	0	
(2,000)	मास मेलिंग सर्विसेज .	0	
1,15,425	मास्टर कंप्यूटर सर्विसेज प्रा. लि.	0	
1,000	मौलिक.	0	
224	माइंडवेयर कार्ड प्रिंटिंग प्रा. लि.	0	
55,042	पीडी ऑडियो विजन	0	
1,000	पराणिता रॉय	0	
1,000	प्रवीण शर्मा	0	
1,000	पुनीत नारायण लाल बजाज	0	
28,239	रमादेवी अय्यर	0	
940	रिपुदमन सेठी	0	
1,250	संदीप तिवारी	0	
16,749	सैटेलाइट जैरॉक्स एंड स्टेशनरी	0	
53,928	शांति अवार्डस एंड नोवेल्टिज	0	
1,600	सुधांशु शेखर	0	
10,350	सुखाडिया एंड देसाई सीए	0	
1,000	सुमित एल सारदा	0	
81,202	टाटा कम्यूनिकेशंस	0	
11,379	टाटा डोकोमो	0	
5,197	द शेफ	0	
14,734	द लकी जेनरल स्टोर	0	
55,417	द ओरियंटल इंश्योरेंस कंपनी	0	
900	वंशीधर अंबाटीपुडी	0	
1,000	विधान सी श्रीवास्तव	0	
1,112	विक्रमजीत भट्टाचार्य	0	
			13,88,816
	अग्रिम में प्राप्त धनराशि		
0	प्रवेश परीक्षा	27,66,000	
68,000	एसटी 9 पाठ्यक्रम	0	
4,50,000	सीए 2 मॉडलिंग पाठ्यक्रम	0	
12,96,000	सीटी 9 ऑनलाइन परीक्षा शुल्क	0	27,66,000
	चूंगी एवं कर		
18,48,528	देय टीडीएस	4,95,854	
26,80,210	जीएसटी	(2,43,464)	
			2,52,390
	अन्य देयता		

12,54,022	प्रत्यर्पणीय जमा (आईएआई सदस्य)	6,04,077	
50,78,498	उपदान देयता	54,98,941	
33,74,765	छुट्टी नकदीकरण देयता	35,55,899	
1,23,504	बीमा सूचना ब्यूरो	1,29,749	
91,118	भविष्य निधि में अंशदान (कर्मचारी)	91,430	
8,90,000	प्रतिधारण धनराशि	7,78,750	
1,46,61,182	बकाया देयता	1,14,23,706	2,20,82,552
3,32,82,084	कुल रुपये		2,64,89,758

## भारतीय बीमांकक संस्थान

## 12.10 अनुसूची "च"

## अचल आस्तियाँ

क्र. सं.	विवरण	मूल्य ह्रास दर	सकल खंड				मूल्यह्रास				निवल खंड	
			01 अप्रैल 2018 को यथास्थिति	वर्ष के दौरान परिवर्द्धन	विक्रय समायो जन	31 मार्च 2019 को यथास्थिति	01 अप्रैल 2018 तक	वर्ष के दौरान	विक्रय /समायो जन	31 मार्च 2019 तक	31 मार्च 2019 को यथास्थिति	31 मार्च 2018 को यथास्थिति
1	ऑडियो कॉन्फ्रेंसिंग प्रणाली	15	51,757	—	—	51,757	49,493	339	—	49,832	1,924	2,263
4	नकदी पेटी	15	4,728	—	—	4,728	4,407	48	—	4,455	273	321
3	कंप्यूटर	60	87,34,644	14,02,969	—	1,01,37,613	66,45,276	14,10,387	—	80,55,663	20,81,950	20,89,368
4	शेफ लॉकर	15	24,789	—	—	24,789	20,803	598	—	21,401	3,388	3,986
5	वजन मशीन	15	9,384	—	—	9,384	4,525	729	—	5,254	4,130	4,859
6	कार्यालय उपकरण	15	3,60,344	—	—	3,60,344	1,92,255	25,213	—	2,17,468	1,42,876	1,68,089
7	बिजनेस प्रोजेक्टर	15	70,789	—	—	70,789	34,848	5,391	—	40,239	30,550	35,941
8	भवन कार्यालय परिसर	10	16,96,41,485	—	—	16,96,41,485	1,26,74,466	1,56,96,702	—	2,83,71,168	14,12,70,317	15,69,67,019
15	वेबसाइट विकास	60	—	2,64,250	—	2,64,250	—	72,542	—	72,542	1,91,708	—
9	फर्निचर एवं जुड़नार	15	2,42,81,507	—	—	2,42,81,507	23,77,328	32,85,627	—	56,62,955	1,86,18,552	2,19,04,179
	कुल		20,31,79,427	16,67,219	—	20,48,46,645	2,20,03,400	2,04,97,576	—	4,25,00,976	16,23,45,669	18,11,76,026
	पिछले वर्ष		18,17,54,352	2,63,86,412	184,798	20,79,55,966	92,69,300	1,70,16,956	7,21,560	2,70,07,816	18,09,48,151	17,24,85,052

भारतीय बीमांकक संस्थान			
दिनांक 31.03.18 को यथा स्थिति	विवरण	दिनांक 31.03.19 को यथा स्थिति	दिनांक 31.03.19 को यथा स्थिति
अनुसूची छ	निवेश		
	क) बॉड में (दीर्घावधिक निवेश)		
3,00,00,000	8 प्रतिशत बचत सरकारी बॉड	3,00,00,000	
	ख) सावधि जमा में (दीर्घावधिक निवेश)		
2,59,87,563	एचडीएफसी लि.	50,00,000	=
1,00,00,000	आईडीबीआई बैंक लि.	1,00,00,000	=
96,42,985	कर्नाटक बैंक लि.	96,42,985	=
2,90,70,000	एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि.	3,34,40,000	=
1,00,00,000	केनरा बैंक	1,00,00,000	=
2,86,28,000	हडको	2,86,28,000	=
1,25,50,000	बैंक ऑफ महाराष्ट्र	1,25,50,000	=
50,00,000	एक्सिस बैंक लि.	50,00,000	=
1,38,00,000	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया	1,38,00,000	=
80,00,000	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	80,00,000	=
1,54,13,542	देना बैंक	1,54,13,542	=
2,71,50,000	पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि.	2,71,50,000	=
0	आईसीआईसीआई होम फाइनेंस	3,10,00,000	=
0	आरबीएल बैंक	3,10,00,000	=
0	यस बैंक	3,00,00,000	=
	ग) म्युचुअल फंड (अल्पावधिक निवेश एएस-13 के अनुसार यथा कथित)		=
8,79,251	एलआईसी लिक्विड प्लस फंड – संवृद्धि विकल्प	8,79,251	=
8,56,22,925	एसबीआई बचत निधि	5,73,10,641	=
	(बाजार मूल्य -5,96,30,678 रुपये एवं लागत 5,81,89,891 रुपये, एएस-13 के अनुसार बाजार मूल्य अथवा लागत जो भी निम्नतर हो)		=
31,17,44,266	कुल रुपये		35,88,14,419
अनुसूची ज	नकदी एवं बैंक में जमा राशि		
	क) नकदी शेष		
7,877	रोकड़ शेष	199	199
	ख) बचत खाते में जमा राशि		
74,753	बैंक ऑफ इंडिया, डी.एन. रोड, फोर्ट (खाता सं 2970)	77,222	77,222
	ग) चालू खाते में जमा राशि		
40,59,291	एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 911050048384303	16,05,635	

14,218	एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 916020004184205	16,719	
6,59,305	एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 911050048431221	9,19,799	
10,432	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	9,783	
47,43,247			25,51,937
48,25,877	कुल रुपए		26,29,358

दिनांक 31. 03. 2018 को यथास्थिति	विवरण	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति	दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति
अनुसूची झ	विविध देनदार		
98,000	केनरा एचएसबीसी	0	
7,00,000	डेलॉयट	0	
4,90,000	ईसीजीसी लिमिटेड	4,90,000	
1,38,063	फंडामेंटल मीडिया	42,850	
11,81,400	जीआईसी ऑफ इंडिया	5,400	
7,00,000	ओरिएंटल इश्योरेंस कंपनी लिमिटेड	0	
7,00,000	न्यू इंडिया एश्योरेंस	0	
30,900	प्रुडेंशियल हाउस	0	
20,600	मिल्लीमैन इंडिया (प्रा.) लिमिटेड	0	
5,900	रणबीर घोष	0	
81,520	फ्यूचर जेनरली इंडिया इश्योरेंस	0	
29,970	इंडिया फर्स्ट	0	
19,470	आईसीआईसीआई प्रुडेंशियल लाइफ इश्योरेंस	0	
3000	मर्सर	0	
2,950	तनुप्रिया मदान	0	
0	जीआईसी रि	7,00,000	
0	हंसा सॉल्यूशन्स	6,00,000	
0	आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जेनरल इश्योरेंस	10,00,000	
0	आईसीआईसीआई प्रुडेंशियल लाइफ	5,00,000	
0	इंडिया फर्स्ट लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	4,50,000	
0	कोटक महिन्द्रा लाइफ इश्योरेंस	7,00,000	
0	कुज बी माहेश्वरी डीआर	1,350	
0	भारतीय जीवन बीमा निगम	20,00,000	
0	मैक्स लाइफ इश्योरेंस	10,00,000	
0	मेटलाइफ ग्लोबल ऑपरेशंस सपोर्ट सेंटर प्रा. लि.	15,00,000	
0	नेशनल इश्योरेंस कंपनी	5,00,000	
0	न्यू इंडिया एश्योरेंस	7,00,000	
0	पीएनबी मेटलाइफ	5,00,000	
0	रिलायंस जेनरल इश्योरेंस कं. लि.	54,000	
0	स्कॉर वे	6,86,000	

0	श्रीराम लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	4,90,000	
0	स्टार यूनियन डाइ इचि लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	31,350	
0	यूनाईटेड इंडिया इंश्योरेंस कं. लि.	5,00,000	
21,000	टाटा एआईए लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.	5,00,000	1,29,50,950
42,22,773	कुल रुपए		1,29,50,950
			2,950
अनुसूची ज	ऋण एवं अग्रिम :		
	क) ऋण एवं अग्रिम		
	कर स्रोत पर की गयी कर कटौती		
1,27,439	आकलन वर्ष 2006 — 2007	1,27,439	
3,88,807	आकलन वर्ष 2007 — 2008	3,88,807	
6,42,158	आकलन वर्ष 2008 — 2009	6,42,158	
5,43,485	आकलन वर्ष 2009 — 2010	5,43,485	
21,21,492	आकलन वर्ष 2013 — 2014	21,21,492	
19,98,703	आकलन वर्ष 2014 — 2015	19,98,703	
14,79,044	आकलन वर्ष 2015 — 2016	14,79,044	
13,21,180	आकलन वर्ष 2016 — 2017	13,21,180	
19,09,735	आकलन वर्ष 2017 — 2018	19,09,735	
20,27,867	आकलन वर्ष 2018 — 2019	20,27,867	
0	आकलन वर्ष 2019 — 2020	30,49,239	1,56,09,149
3,06,292	अग्रिम	72,618	
50,000	बिल डेस्क पर जमा	50,000	
2,60,211	बिजली जमा	1,57,311	
5,52,257	प्रीपेड व्यय	2,90,402	
7,13,292	आरसीएम में भुगतान किया गया जीएसटी	1,60,077	
3,000	अरकाडिन में जमा	3,000	7,33,409
1,44,44,962	कुल रुपए		1,63,42,557
	3,19,22,866		
अनुसूची ज क	निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज		
3,18,96,397	निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज (बैंक में)	4,42,04,368	
3,51,97,596	निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज (लोक निगम एवं अन्य में)	3,96,11,861	
6,70, 93,993	कुल रुपए		8,38, 16,229

## भारतीय बीमांकक संस्थान

दिनांक 31. 03. 2019 को समाप्त वर्ष की आय एवं व्यय की अनुसूचियां

31 मार्च 2018 को समाप्त पिछले वर्ष	विवरण	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ट	संस्थान के व्यय		
2,20,01,791	वेतन (जिनमें बोनस/उपदान/ छुट्टी नकदीकरण शामिल है)	2,28,41,235	
2,72,775	संविदा के तहत वेतन	5,16,629	
3,88,196	कर्मचारी कल्याण	3,84,744	
12,31,190	कार्यालय का किराया / रखरखाव	0	
21,42,567	बिजली प्रभार	22,03,092	
1,86,05,009	परीक्षा संबंधी व्यय	2,26,48,285	
18,61,533	अध्ययन सामग्री संबंधी व्यय	30,33,615	
84,64,575	यूके, लंदन के लिए रॉयल्टी	41,13,208	
1,08,91,653	एएसी / जीसीए व्यय	1,10,57,131	
40,31,247	संगोष्ठी संबंधी व्यय	40,94,539	
11,37,812	एक्चुरी इंडिया पत्रिका संबंधी व्यय	12,45,732	
984	प्रवेश व्यय	0	
13,95,272	बैठक संबंधी व्यय	33,03,616	
2,32,530	बीमा प्रीमियम	2,53,816	
57,46,657	विधिक एवं वृत्तिक प्रभार	62,41,219	
16,28,796	मुद्रण एवं लेखन सामग्री	10,63,554	
8,10,754	डाक, कूरियर एवं टेलीफोन प्रभार	8,47,262	
92,213	यात्रा एवं सवारी	55,665	
14,97,456	मरम्मत एवं अनुरक्षण	13,15,344	
18,824	अनन्य प्रशिक्षण कार्यशाला	0	
74,910	बैंक प्रभार	76,544	
23,72,726	सदस्यता एवं ग्राहकी शुल्क	5,49,944	
2,65,585	कार्यालय एवं सामान्य व्यय	1,93,809	
2,03,066	कर्मचारी भर्ती शुल्क	49,665	
15,601	शिक्षा संवर्धन एवं विपणन	13,839	
15,01,356	कोचिंग कक्षा व्यय	2,76,840	
1,26,755	काउंसिलिंग व्यय	36,963	
4,44,702	ब्याज एवं शास्ति	9,95,601	
30,83,217	साझा क्षेत्र रखरखाव (सीएएम प्रभार)	20,98,812	
6,30,176	संपत्ति कर	4,93,276	
7,17,267	आस्तियों की बिक्री पर हानि	0	
1,18,000	पंजीकरण शुल्क	0	
23,93,621	अंतरण प्रभार	19,90,751	
3,267	छात्र सत्यापन व्यय	0	
73,975	सीपीडी सेमिनार व्यय	0	
90,498	प्रवेश परिवर्तन श्रेणी व्यय	4,372	
3,77,187	सीओपी जीएसटी व्यय	8,025	



0	चुनाव व्यय	1,04,491	
0	इनपुट जीएसटी व्यय	25,59,806	
2,84,566	बट्टे खाते	17,664	
(1,092)	स्क्रेप व्यय	0	
9,52,27,215	कुल रुपए		9,46,89,090
	लेखा परीक्षा शुल्क		
2,75,000	आंतरिक लेखा परीक्षा शुल्क	2,50,000	
38,500	सांविधिक लेखा परीक्षा शुल्क	35,000	
3,13,500			2,85,000
9,55,40,715	कुल रुपए		9,49,74,090

## भारतीय बीमांकक संस्थान

31 मार्च 2018 को समाप्त पिछला वर्ष	विवरण	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ठ	निवेश आय		
	क) बचत बैंक खाते में जमा राशि पर ब्याज		
1,07,891	बैंक ऑफ इंडिया – डी एन रोड – खाता सं. 2970	2,646	
1,07,891			2,646
	ख) बैंक के मियादी खाते में जमा राशि पर ब्याज		
5,65,775	ऐक्सिस बैंक लिमिटेड	6,13,014	
17,26,350	देना बैंक	18,80,373	
11,40,326	आईडीबीआई बैंक	12,36,626	
9,62,516	कर्नाटक बैंक	10,38,270	
6,88,300	स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद	7,37,820	
16,84,938	केनरा बैंक	18,50,800	
17,86,678	यूनियन बैंक ऑफ इंडिया	19,55,486	
12,57,218	बैंक ऑफ महाराष्ट्र	13,66,130	
0	आरबीएल बैंक	14,26,393	
0	यस बैंक	13,53,336	
98,12,101			1,34,58,248
	ग) अन्य निवेशों से प्राप्त ब्याज / लाभांश		
27,57,939	एचडीएफसी लिमिटेड	26,10,862	
49,11,495	एसबीआई एमएफ इनकम प्लस फंड से आय (लाभांश)	73,87,716	
35,13,220	एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि.	37,04,372	
31,27,768	पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि.	33,95,589	
28,69,826	हुडको	30,97,679	
20,84,000	8 प्रतिशत सरकारी बांड	26,20,750	
0	आईसीआईसीआई होम फाइनेंस लिमिटेड	15,51,250	

0	बिजली जमा	1,948	
1,92,64,248			2,43,70,166
2,91,84,240	कुल रुपए (क + ख + ग)		3,78,31,060

## भारतीय बीमांकक संस्थान

31 मार्च 2018 को समाप्त पिछले वर्ष	विवरण	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ड	विशिष्ट निधियों में संस्वीकृत ब्याज		
20,268	प्रोफेसर जी.एस.; दिवान पुरस्कार स्मारक/पुरस्कार/ईनाम निधि – एसए 2	20,503	
23,747	प्रोफेसर (स्व.) जी.एस. दिवान 100वीं जन्म वर्षगांठ स्मारक शिक्षा निधि (आरएम मेहता द्वारा प्रत्यर्पित)	23,294	
28,399	प्रोफेसर जी.एस.; दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि (अनुसंधान परियोजना के लिए)	29,522	
20,652	प्रोफेसर जी.एस.; दिवान जन्म शताब्दी शिक्षा निधि (सीटी8 विषय के लिए)	20,909	
1,783	के.आर. तलपाडे स्मारक छात्रवृत्ति धर्मादा निधि (सीटी1 विषय के लिए)	1,881	
10,542	एच.वी. कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि (सीटी 3 विषय के लिए)	10,242	
10,534	शांति न्यास धर्मादा निधि (सदस्य द्वारा सर्वोत्तम अनुसंधान/लेख के लिए)	8,474	
43,359	कनाडा जीवन बीमा छात्रवृत्ति धर्मादा निधि (सफल एसोसिएट्स एवं फेलाएसटी के लिए)	45,305	
61,525	के.ए. पंडित पुरस्कार निधि (एसटी4 विषय के लिए)	63,150	
14,431	जनार्दन पुंडलिक निरुलकर पुरस्कार निधि (एसटी2 विषय के लिए)	14,345	
12,205	प्रोफेसर आर.एम. जोशी पुरस्कार निधि (सीटी7 विषय के लिए)	11,996	
3,011	पीटर अकेर अनुसंधान पुरस्कार निधि (जीवन बीमा के लिए)	3,177	
1,424	पीटर अकेर पुरस्कार निधि (एसटी3 विषय के लिए)	623	
11,264	जे. आर. जोशी पुरस्कार निधि (सीए3 विषय के लिए)	9,244	
35,984	स्व. मिना सिधवानी बीमांकिक शिक्षा निधि	37,965	
10,976	स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि	11,580	
11,705	स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि	11,469	
3,24,964	प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ जीवन बीमा कंपनी लिमिटेड	3,42,848	
12,888	कमल कुमार नौरंग लाल पोदार पुरस्कार निधि, एसटी 5 के लिए	12,718	
12,854	स्व. डी बसु पुरस्कार निधि	12,681	
664	स्व. सुशील देव चटर्जी निधि	0	
13,238	आत्माराम, छज्जूराम एवं पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	13,086	
12,915	दॅ पयूचर एक्चुअरी पुरस्कार निधि	12,746	
12,436	स्व. श्रीमती जया और कुमारी कल्पना एन पारिख	12,240	
26,968	आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी1 (फाईंड नेथ)	27,572	

27,630	आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी4 (मॉडल्स)	28,271	
10,702	श्रीमती विद्यावती और श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	10,411	
22,988	स्विस रे (पुस्तकालय अवसंरचना)	24,253	
65,003	स्विस रे (फर्नीचर)	68,581	
27,985	सटैडर्ड लाइफ फंड	28,682	
1,12,741	सटैडर्ड लाइफ फंड (फर्नीचर)	1,18,946	
3,44,734	प्रूडेंशियल कारपोरेशन एशिया लिमिटेड निधि (कोचिंग कक्षाएं एवं परीक्षक संगोष्ठियां)	3,63,706	
2,219	एचडीएफसी (बीमांकिक डायरेक्टरी)	2,341	
1,69,529	सीपीडी/अनुसंधान निधि	1,78,859	
17,65,972	जीसीए एवं अनुसंधान निधि	18,63,159	
10,41,989	भवन निधि	10,99,333	
1,52,58,242	विकास आरक्षित निधि	1,74,69,267	
1,90,062	भारतीय जीवन बीमा निगम (प्रचार एवं पुरस्कार)	2,00,521	
1,50,552	आईसीआईसीआई	1,58,838	
44,435	कर्मचारी राहत निधि	46,881	
3,34,458	छात्र सहायता योजना	3,43,325	
45,505	टाटा एआईए लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार	47,129	
44,590	स्व. श्री के पी शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि	46,604	
2,03,98,072	कुल रुपए		2,28,56,677

## 15. निधियों के लिए प्रावधान

## 15.1 पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान अनुसूची ड (क)

पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि (यां)	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति	8.80% की दर पर ब्याज	वर्ष के दौरान परिवर्द्धन	वर्ष के दौरान भुगतान	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति
आत्माराम, छज्जूराम एवं पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	1,48,710	13,086	0	10,000	1,51,796
कमल कुमार नौरंग लाल पोदार पुरस्कार निधि, एसटी 5 के लिए	1,44,518	12,718	0	10,000	1,47,236
के. ए. पंडित शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसए4	5,82,265	51,239	0	0	6,33,504
स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि	1,30,326	11,469	0	11,800	1,29,995
स्व. डी बसु पुरस्कार निधि	1,44,104	12,681	0	5,000	1,51,785
स्व. मिना सिधवानी बीमांकिक शिक्षा निधि	4,31,416	37,965	0	23,545	4,45,836
स्व. श्रीमती जया और कुमारी कल्पना एन पारिख	1,39,093	12,240	0	11,800	1,39,533
स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि	1,31,591	11,580	0	0	1,43,171
स्व. के. पी. शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि	5,29,590	46,604	0	10,000	5,66,194
स्व. सुशील देव चटर्जी निधि	(12,039)	0	42,000	21,800	8,161
जीवन बीमा के लिए पीटर एकर्स अनुसंधान निधि	36,099	3,177	0	0	39,276
पीटर एकर्स पुरस्कार निधि	7,074	623	0	5,000	2,697
प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ इश्योरेंस कं. लि.	38,96,000	342,848	0	0	42,38,848

प्रो. जी. एस. दिवान जन्म शताब्दी शिक्षा निधि	2,37,599	20,909	0	10,000	2,48,508
प्रो. जी. एस. दिवान पुरस्कार स्मारक / पुरस्कार निधि — एसए 2	2,32,993	20,503	0	10,000	2,43,496
आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि — सीटी 1 (फाईंड मैथ)	3,13,318	27,572	0	10,000	3,30,890
आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि — सीटी 4 (मॉडल)	3,21,256	28,271	0	10,000	3,39,527
श्रीमती विद्यावती एंड श्रीमती एंड श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि	1,18,307	10,411	0	10,000	1,18,718
टाटा एआईए लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार सीए 1 के लिए	5,35,555	47,129	0	31,800	5,50,884
फ्युचर एक्चुअरी पुरस्कार निधि	1,44,840	12,746	0	10,000	1,47,586
प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि	3,35,478	29,522	0	5,000	3,60,000
के. आर. तलपडे स्मारक छात्रवृत्ति बंदोबस्ती निधि	21,375	1,881	0	0	23,256
एच. वी. कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि	1,16,389	10,242	0	10,000	1,16,631
शांति ट्रस्ट बंदोबस्ती निधि	96,294	8,474	7,500	3,600	1,08,668
कनाडा लाइफ स्कॉलरशिप बंदोबस्ती निधि	5,14,827	45,305	0	0	5,60,132
के. ए. पंडित स्मारक पुरस्कार निधि	1,35,356	11,911	0	10,000	1,37,267
जनार्दन पुंडिक नेरुलकर पुरस्कार निधि	1,63,012	14,345	0	10,000	1,67,357
प्रो. आर एम जोशी पुरस्कार निधि	1,36,321	11,996	0	10,000	1,38,317
जे. आर. जोशी पुरस्कार निधि	1,05,045	9,244	0	15,000	99,289
स्व. जी. एस दिवान 100वां जन्मशती स्मारक	2,64,708	23,294	0	20,000	2,68,002
कुल	1,01,01,420	8,89,985	49,500	2,84,345	1,07,56,560

## 15.2 उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान — अनुसूची ड (ख)

पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि(यां)	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति	8.80% की दर पर ब्याज	वर्ष के दौरान जोड़	वर्ष के दौरान भुगतान	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति
स्टैंडर्ड लाइफ (फर्निचर)	13,51,656	1,18,946	0	0	14,70,602
स्विस रे (फर्निचर)	7,79,327	68,581	0	0	8,47,908
स्विस रे (पुस्तकालय अवसंरचना)	2,75,605	24,253	0	0	2,99,858
स्टैंडर्ड लाइफ (यूके)	3,25,936	28,682	0	15,959	3,38,659
पुडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया लि. (उत्कृष्ट प्रदर्शन के लिए पुरस्कार)	41,33,025	3,63,706	0	0	44,96,731
एचडीएफसी (बीमांकिक निदेशिका)	26,605	2,341	0	0	28,946
सीपीडी / अनुसंधान	20,32,484	1,78,859	0	0	22,11,343
जीसीए और अनुसंधान निधि	2,11,72,261	18,63,159	0	0	2,30,35,420
भवन निधि	1,24,92,422	10,99,333	0	0	1,35,91,755
विकास आरक्षित निधि	19,85,14,403	1,74,69,267	3,00,00,000	98,76,901	23,61,06,769
कुल	24,11,03,724	2,12,17,127	3,00,00,000	98,92,860	28,24,27,991

## 15.3 अन्य उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान — अनुसूची ड (ग)

अन्य उद्दिष्ट निधि	1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति	8.80% की दर पर ब्याज	वर्ष के दौरान जोड़	वर्ष के दौरान भुगतान	31 मार्च 2019 को यथा स्थिति
कर्मचारी राहत निधि	5,32,733	46,881	0	0	5,79,614

भा. जीवन बीमा निगम (एएसआई के संवर्द्धन एवं पुरस्कार के लिए)	22,78,652	2,00,521	0	0	24,79,173
छात्र सहायता योजना	39,01,426	343,325	0	43,000	42,01,751
आईसीआईसीआई	18,04,974	1,58,838	0	0	19,63,812
कुल	85,17,785	7,49,565	0	43,000	92,24,350

## भारतीय बीमांकक संस्थान

31 मार्च 2018 को समाप्त पिछले वर्ष	विवरण	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष	31 मार्च 2019 को समाप्त चालू वर्ष
अनुसूची ढ	शैक्षणिक सेवा एवं परीक्षा शुल्क		
5,84,71,164	परीक्षा शुल्क	4,36,48,125	
1,83,03,415	पठन सामग्री और ट्यूशन सामग्री शुल्क	2,40,32,733	
16,97,500	छूट शुल्क	44,83,000	
17,36,138	प्रवेश शुल्क	37,46,050	
17,75,688	बीमांकक भारत पत्रिका आय	15,59,120	
8,19,83,905	कुल रुपए		7,74,69,028
अनुसूची ण	ऑनलाइन कोचिंग एवं प्रशिक्षण		
39,49,884	कोचिंग	21,36,200	
11,47,402	काउंसलिंग / प्रशिक्षण	5,94,000	
50,97,286	कुल रुपए		27,30,200
अनुसूची त	सदस्यों का अंशदान		
1,81,32,902	सदस्यता शुल्क	15,598,574	
1,81,32,902			15,598,574
अनुसूची थ1	सेमिनार शुल्क		
3,16,21,865	बीमांककों के वैश्विक सम्मेलन पर	3,07,65,358	
3,16,21,865	कुल रुपये		3,07,65,358
अनुसूची थ2	सेमिनार शुल्क		
8,46,650	अंतःस्थापित मूल्य पर क्षमता वर्द्धन सेमिनार पर	0.00	
4,33,060	जीवन बीमा में आर्थिक पूंजी मूल्य निर्धारण पर	0.00	
2,49,200	व्यवसायिकता, आचार एवं आचरण पर सेमिनार शुल्क	1,29,419.49	
4,21,714	साधारण बीमा में क्षमता वर्द्धन सेमिनार पर	3,96,500.00	
20,12,234	इंडिया फेलोशिप पर	15,43,898.31	

7,38,085	जीवन आश्वासन के वर्तमान मुद्दों पर	8,98,500.85	
6,90,621	सेवानिवृत्ति लाभों के वर्तमान मुद्दों (सीआईआरबी) पर	5,81,644.92	
3,43,950	स्वास्थ्य बीमा में क्षमता निर्माण पर	2,77,000.00	
2,48,606	स्वास्थ्य बीमा के वर्तमान मुद्दों पर	3,43,000.00	
3,09,740	आईएआई कनेक्ट पर	4,64,228.81	
5,71,950	साधारण बीमा के वर्तमान मुद्दे (सीआईजीआई) पर	5,24,788.14	
5,750	उद्यम जोखिम प्रबंधन (ईआरएम) पर	2,76,000.00	
0	आईएफआरएस 17 पर क्षमता निर्माण सेमिनार	13,50,347.46	
0	डेटा विज्ञान एवं विश्लेषण विज्ञापन पर	3,45,600.00	
0	बैंककारी वित्तपोषण और निवेश	2,37,855.93	
68,71,560	कुल रुपये		73,68,784
अनुसूची द	अन्य आय		
24,28,349	सीओपी शुल्क (नवीनीकरण एवं नये निर्गम)	28,56,243	
6,07,500	वर्ग में प्रवेश परिवर्तन	6,99,364	
4,85,528	सीपीडी	4,10,579	
0	अपलेखित विविध शेष	39,659	
22,000	छात्र सत्यापन	32,827	
1,02,134	विदेशी मुद्रा अंतर	(80,501)	
82,560	अन्य आय	2,27,907	
37,28,071	कुल रुपए		41,86,078

अनुसूची — द

लेखा टिप्पणियां

क) महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां

1. लेखांकन प्रथा

इन लेखों को ऐतिहासिक लागत के आधार पर लेखांकित किया गया है और भारत के सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी किए गए उपयुक्त लेखांकन मानकों के अनुसार तैयार किया गया है और जब तक अन्यथा उल्लेख नहीं किया गया है, ये उपचय आधारित होते हैं।

2. राजस्व मान्यता

क) प्रवेश शुल्क :

प्रवेश शुल्क को छात्रों के दाखिले के वर्ष में आय के रूप में माना गया है।

ख) सदस्यता शुल्क :

वर्ष में प्राप्त सदस्यता शुल्क वास्तविक प्राप्ति आधार पर आय के रूप में माना गया है।

ग) परीक्षा शुल्क :

परीक्षा शुल्क को परीक्षाओं के आयोजन के आधार पर माना गया है।

घ) अध्ययन पाठ्यक्रम और शिक्षण सामग्री शुल्क :

अध्ययन पाठ्यक्रम की बिक्री और शिक्षण सामग्री शुल्क से प्राप्त राजस्व को अध्ययन सामग्री की बिक्री के वर्ष में आय माना गया है।

ङ) सेमिनार शुल्क :

सेमिनार शुल्क को प्राप्ति के आधार पर माना गया है।

च) ब्याज प्रतिभूतियों और सावधि जमा से प्राप्त आय को इस तरह के निवेशों पर लागू दरों पर उपचय आधार पर आय माना गया है।

3. उद्दिष्ट निधियों में आवंटन — अंतरण

उद्दिष्ट निधियों में निवेश से प्राप्त आय को भारित औसत पद्धति के आधार पर अनुपातिक रूप से उद्दिष्ट निधियों में आवंटित किया गया है।

4. अचल आस्तियां और मूल्यह्रास

क) अचल आस्तियों को ऐतिहासिक लागत से मूल्यह्रास कम कर दर्शाया गया है।

ख) मूल्यह्रास, संबंधित आस्तियों के उपयोगी जीवन के आधार पर संस्थान द्वारा यथा अनुमोदित निम्नलिखित दरों पर ह्रासित मूल्य पद्धति के अनुसार किया गया है :

आस्तियों के प्रकार	मूल्यह्रास की दर
कंप्यूटर	60 प्रतिशत
संयंत्र एवं मशीनरी	15 प्रतिशत
फर्नीचर एवं जुड़नार	15 प्रतिशत

ग) परिवर्धन पर मूल्यह्रास यथानुपात आधार पर प्रदान किया गया है।

5. निवेश

बाजार मूल्य 5,96,30,678 रुपए और लागत मूल्य 5,81,89,891 रुपए है। इसलिए लेखांकन मानक — ए. एस. 13 के अनुसार निवेश मूल्य वह लिया गया है, जो सबसे कम है। निवेश को लागत मूल्य पर दर्शाया गया है।

6. आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक परिसंपत्तियां

आकस्मिक देयताएं एक संभावित बाध्यता है जो पूर्व की घटनाओं से उत्पन्न होती है और जिसके अस्तित्व की पुष्टि, ऐसी अनिश्चित घटनाओं जो संस्थान के पूरी तरह नियंत्रण में नहीं हैं, के घटित होने अथवा घटित नहीं होने से की जाएगी, अथवा यह एक वर्तमान बाध्यता है जो पूर्व की घटनाओं के कारण से उत्पन्न होती है परंतु मान्य नहीं होती है, क्योंकि यह संभावित नहीं होता है कि बाध्यता को पूरा करने के लिए आर्थिक हितलाभ अवतीर्ण संसाधन वाह्य प्रवाह की आवश्यकता होगी, अथवा बाध्यता की राशि का विश्वसनीय

आकलन नहीं किया जा सकता है। आकस्मिक देयताओं का प्रकटन किया जाता है और यह मान्य नहीं होता है। आकस्मिक आस्तियां न तो मान्य होती हैं और न ही इनका प्रकटन किया जाता है।

आकस्मिक देयताएं और प्रतिबद्धताएं	दिनांक 31.03.2019 की स्थिति के अनुसार	दिनांक 31.3.2018 की स्थिति के अनुसार
क) टीडीएस पर ब्याज	12,582.00	12,582.00
ख) ईपीएफ पर ब्याज	0.00	5,76,779.00
ग) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2015-16	4,72,67,297.00	4,72,67,297.00
घ) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2016-17	4,89,37,996.00	4,89,37,996.00
ड) एससीएन 12 एवं 13 के अंतर्गत सेवा कर मांग	68,65,266.00	0.00

#### 7. कर्मचारी हितलाभ

##### क) उपदान :

संस्थान, उपदान भुगतान अधिनियम, 1972 के आधार पर उपदान देयता के लिए प्रावधान करता है और यह बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर यथानुपात आधार पर किया गया है।



## सारणी 1

## उपदान योजना

लेखांकन मानक 15 (वर्ष 2005 में संशोधित) के तहत बीमांकिक गणना

31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता

स्थानीय मुद्रा — रुपए

क	तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता — 31 मार्च 2018	
1	परिभाषित लाभ देयता का वर्तमान मूल्य :	—50,78,498
2	योजना संपत्ति का उचित मूल्य	—
3	वित्त पोषित स्थिति [अधिशेष / (घाटा)]	—50,78,498
4	नहीं दर्शाई गयी विगत सेवा लागत	—
5	तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / (देयता)	—50,78,498
	31 मार्च 2018 की परिधारणा	—
	बढ़ा दर	7.80 प्रतिशत

## सारणी 2

31 मार्च 2019 को समाप्त वर्ष के लिए नियोक्ता व्यय का प्रकटीकरण

क	नियोक्ता व्यय के घटक	
1	वर्तमान सेवा लागत (पूरी तरह से बीमा लाभ के लिए जोखिम प्रीमियम सहित)	4,53,559
2	ब्याज लागत	3,96,123
3	योजनागत आस्तियों पर प्रत्याशित लाभ	—
4	कटौती लागत / (उधार)	—
5	निपटान लागत / (उधार)	—
6	पिछली सेवा लागत	0
7	बीमांकिक घाटा / (लाभ)	—2,75,201
8	पी एंड एल में दर्शाया गया कुल नियोक्ता व्यय	5,74,481
	31 मार्च 2019 की परिधारणा	
	बढ़ा दर	7.64 प्रतिशत

## सारणी 3

तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता, 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार

क	तुलन पत्र में दर्शाई गयी अनुमानित निवल आस्ति / (देयता) — 31 मार्च 2019	
1	परिभाषित हितलाभ देयता का वर्तमान मूल्य	—54,98,941
2	योजनागत आस्तियों का उचित मूल्य	—
3	वित्त पोषित स्थिति [अधिशेष / (घाटा)]	—54,98,941
4	न दर्शाई गयी विगत सेवा की लागत	—
5	तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / (देयता)	—54,98,941
	31 मार्च 2019 की परिधारणा	
	बढ़ा दर	7.64 प्रतिशत

## सारणी 4

31 मार्च 2019 को समाप्त वर्ष की तुलना में देयता और आस्तियों में परिवर्तन

क परिभाषित लाभ देयता में परिवर्तन		
1	इस अवधि की शुरुआत में डीबीओ	50,78,498
2	सेवा लागत	4,53,559
3	ब्याज लागत	3,96,123
4	कटौती लागत / (उधार)	—
5	निपटान लागत / (उधार)	—
6	योजना संशोधन	—
7	अधिग्रहण	—
8	बीमांकिक घाटा / (लाभ)	-2,75,201
9	हितलाभ भुगतान	-1,54,038
10	इस अवधि के अंत में डीबीओ	54,78,498
ख आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन		
1	अवधि की शुरुआत में योजनागत आस्ति का उचित मूल्य	—
2	अधिग्रहण समायोजन	—
3	योजनागत संपत्ति पर प्रत्याशित लाभ	—
4	कंपनी का वास्तविक योगदान	—
5	बीमांकिक लाभ / (हानि)	—
6	लाभ भुगतान	—
7	अवधि के अंत में योजनागत आस्ति का उचित मूल्य	—
31 मार्च 2019 की परिधारणा		
बढ़ा दर		7.64 प्रतिशत

## सारणी 5

तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता का मिलान

1	अवधि की शुरुआत में निवल आस्ति / (देयता)	50,78,498
2	नियोक्ता व्यय	8,48,120
3	नियोक्ता का योगदान	—
4	अधिग्रहण / व्यापार युग्म	—
5	अवधि के अंत में निवल आस्ति / (देयता)	54,98,941

## सारणी 6

अवलोकन वृत्तांत

क्र. सं.	विवरण	2018 — 19	2017 — 18	2016 — 17	2015 — 16	2014 — 15
1	अवधि के अंत में परिभाषित लाभ देयता	54,98,941	50,78,498	41,64,393	32,54,584	25,85,966
2	अवधि के अंत में योजनागत आस्ति	—	—	—	—	—
3	वित्त पोषित स्थिति	-54,98,941	-50,78,498	-41,64,393	-32,54,584	-25,85,966
4	योजनागत देनदारियों पर अवलोकन समायोजन	-3,34,697	71,148	1,18,511	1,79,317	1,40,757
5	योजनागत आस्ति पर अवलोकन समायोजन	—	—	—	—	—

## ख परिधारणा

ख 1.1 प्रमुख धारणाओं में से एक बढ़ा दर है, जो लेखांकन तिथि को सरकारी ऋण पत्र पर उपलब्ध बाजार प्रतिफल पर आधारित होना चाहिए जिसकी अवधि देयताओं की अवधि के संगत होना चाहिए।

ख 1.2 31 मार्च 2018 एवं 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार परिकलन के लिए नियोजित वित्तीय परिधारणा इस प्रकार है :

	31 मार्च 2018	31 मार्च 2019
बढ़ा दर	7.80 प्रतिशत	7.64 प्रतिशत
परिसंपत्तियों पर प्रत्याशित प्रतिफल	0.00 प्रतिशत	0.00 प्रतिशत
वेतन वृद्धि	10.00 प्रतिशत	10.00 प्रतिशत
मृत्यु — दर	आईएलएम (2006 — 08) अंतिम	आईएलएम (2006 —08) अंतिम

## आहरण दर

उम्र से	31 मार्च 2018	31 मार्च 2019
18	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
21	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
31	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
41	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
45	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत
58	10 प्रतिशत	10 प्रतिशत

## ख) छुट्टी नकदीकरण :

संस्थान ने बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर संचित विशेष लाभ और रुग्णता अवकाश के लिए प्रावधान किया है।

## 8. प्रावधान

जब पूर्व की घटनाओं के परिणामस्वरूप किसी उद्यम की वर्तमान देयताएं के लिए कोई प्रावधान स्वीकार किया जाता है; यह संभावित है कि उन देयताओं के निपटान के लिए संसाधन वाह्य प्रवाह अपेक्षित होगी, जिसके लिए एक विश्वसनीय आकलन किया जा सकता है। प्रावधानों को इनके वर्तमान मूल्य पर भुनाया नहीं जा सकता है और इन्हें तुलन पत्र तिथि को देयताओं के भुगतान के लिए आवश्यक सर्वश्रेष्ठ आकलनों के आधार पर निर्धारित किए जाते हैं। प्रत्येक तुलन पत्र तिथि को इनकी समीक्षा की जाती है और चालू आकलनों को प्रतिबिंबित करने के लिए समायोजित किया जाता है।

## ख) अन्य टिप्पणियां :

1) सोसायटी रजिस्ट्रीकरण अधिनियम, 1860 और बॉम्बे लोक न्यास अधिनियम, 1950 के अंतर्गत पंजीकृत भारतीय बीमांकक सोसायटी (एएसआई) को दिनांक 09. 11. 2006 को भंग किया गया था और एएसआई की सभी आस्तियों एवं देयताओं को “भारतीय बीमांकक संस्थान” को अंतरित किया गया था, जिसे संसद के एक अधिनियम अर्थात् “बीमांकक अधिनियम, 2006” के अंतर्गत गठित किया गया है।

2) अध्ययन सामग्री, प्रकाशन और लेखन सामग्री इत्यादि के स्टॉक को संबंधित व्यय लेखा शीर्षों के अंतर्गत खरीद वर्ष में बढ़े खाते डाला गया है।

3) आयकर अधिनियम की धारा 10 (23ग) के अंतर्गत मुख्य आयकर आयुक्त (सीसीए), मुंबई द्वारा जारी दिनांक 12 सितंबर 2013 के आदेश फा. सं. सीसीआईटी/मुंबई/10/(23ग) (vi)/378 / 2013 — 14 के अनुसरण में लेखांकन वर्ष 2012 — 13 से आयकर प्रावधान नहीं किए गए हैं।

4) निवेश आय का आवंटन, अध्यक्ष द्वारा यथा प्रमाणित और लेखा परीक्षक जिस पर निर्भर रहे, निम्न प्रकार से किया गया है : सभी बैंक निवेशों को मिलाकर वास्तविक प्रतिआय द्वारा

नोट : प्रतिशत निधियों में निवेश आय के आवंटन के लिए ब्याज दर 8.80 प्रतिशत है।

5) पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहाँ कहीं भी आवश्यकता पड़ी पुनः एकत्रित, पुनः व्यवस्थित और पुनर्वर्गीकृत किया गया है।

कृते सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी,

कृते भारतीय बीमांकक संस्थान

सनदी लेखाकार,

ह./—

मनोज कुमार जैन

सुनील शर्मा

साझीदार

अध्यक्ष

सदस्यता सं.

रिचर्ड हैलोवे

उपाध्यक्ष

सुभेंदु बाल

मानद सचिव

स्थान : मुंबई

तिथि : 12 जुलाई 2019

## INDIRA GANDHI NATIONAL OPEN UNIVERSITY

New Delhi-110068, the 23rd April 2019

No. IG/Admn.(G)/FC/2012/227—Consequent upon the approval of the President of India, in his capacity as the Visitor of the Indira Gandhi National Open University, as conveyed by the Ministry of Human Resource Development vide its letter No. F.5-130-DL dt. 02.04.2019, the following amendments have been made to Clause (1)(vi) of Statute 11 of the IGNOU Act concerning the Visitor's nominees on the Finance Committee of the University.

## Statute 11—The Finance Committee

After amendment, the provision under Clause (1)(vi) under Statute 11 shall be read as under:—

Clause (1)(vi): 'Two nominees of the Visitor;

- (i) Joint Secretary/Additional Secretary in the Ministry of Human Resource Development dealing with the subject matter of Indira Gandhi National Open University (Ex-officio), and
- (ii) The Financial Adviser in the Ministry of Human Resource Development (Ex-officio)'

VIDYA SONAL  
Registrar (Admn.) I/c

## ANNUAL REPORT AND ACCOUNTS 2018-19

## INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

## INDIAN ACTUARIAL PROFESSION

Serving the Cause of Public Interest

Council of Institute of Actuaries of India, in its meeting on 24th August, 2012 adopts Vision, Mission and Value Statement  
Vision  
Mission &  
Value

## THE VISION

- IAI to be globally well recognized professional organization, developing enduring thought leadership to manage uncertainty of future financial outcomes.

## THE MISSION/OBJECTIVES

- To educate, train risk profession.
- To enhance and maintain high profession standards.
- To shape Public Policy and Awareness.
- To engage with other professional/regulatory/government bodies.
- To promote/build IAI as a respected Brand of risk management globally.
- To promote Research, to advance actuarial science/application.

## THE VALUES

- Integrity
- Respect for others' views.
- Accountability
- Continuing learning/Research oriented learning
- Transparency
- Be responsive/sensitive

## CONTENTS

SUBJECT	PAGE NO.
1. Notice for the 13 <sup>th</sup> Annual General Meeting	2
2. Minutes of 12 <sup>th</sup> Annual General Meeting	3
3. President's Statement on the state of the Institute	6
4. Membership Data	10
5. Council and Committees / Advisory Groups	14
6. The Examination	30
7. The ACET	31
8. Prize and Awards	32
9. Conferences / Seminars and Workshops	37
10. Library and Publication	41
11. Report on Coaching/Training	42
12. Financial Statement of the Institute Of Actuaries of India As At 31.03.2019	42
13. Auditor's Report	43
14. Balance Sheet	45
15. Income and Expenditure	46
16. Schedules	47
17. Notes to Accounts	65

Notice for the 13<sup>th</sup> Annual General Meeting to be held on 24<sup>th</sup> August 2019 under section 13 of the Actuaries Act, 2006

To

All Members of the Institute

Annual General Meeting of the Institute in terms of section 13 of the Actuaries Act, 2006 will be held as under;

Date	Saturday, 24 <sup>th</sup> August 2019
Time	4.30 pm to 6.00 pm
Venue	THE WESTIN MUMBAI CITY, International Business Park, Oberoi City, Yashodham, Goregaon E, Mumbai, Maharashtra 400063. Tel.: +91 22 67361177

Agenda Items:

Agenda 1:

Two minutes silence to condole death of the following members, information in respect of who came to notice of the Institute after the last AGM on 8<sup>th</sup> September 2018.

Member ID	Member ID	Name	Category	Date of Death
1.	17	T Bhargava	Fellow	13 <sup>th</sup> January 2019
2.	12764	K.V.Y. Shastry	Fellow	19 <sup>th</sup> February 2019

Agenda 2:

To take on record the Minutes of the 12<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018.

Agenda 3:

To consider and adopt the 13<sup>th</sup> Report of the Council for the period from the 8<sup>th</sup> September 2018 to 31<sup>st</sup> July 2019.

Agenda 4:

To consider and adopt the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Note: The notice is sent through email, mailed to members not having provided email ID and posted on the website. The Agenda notes are being sent / provided separately.

SUBHENDU BAL

Honorary Secretary

Minutes of 12<sup>th</sup> Annual General Meeting

Annual General meeting of the Institute in terms of section 13 of the Actuaries Act, 2006 was held as under:

Particulars	Details
Datee	8 <sup>th</sup> September 2018
Time	3.00 pm to 4.30 pm
Venue	Institute of Actuaries of India, Unit no. F-206, 2nd Floor, "F" Wing in Tower 2, Seawoods Grand Central, Plot no R-1, Sector 40, Seawoods, Near Seawoods Railway Station, Navi Mumbai - 400 706

The meeting was adjourned for half an hour upto 3.30 pm for requirement of quorum. The adjourned meeting was conducted on schedule at the same place where no quorum was required.

## Members present

Sr.No.	Member ID	Name	Category
1	159	Mr. Sanjeeb Kumar, President	Fellow
2	226	Mr. R Arunachalam	Fellow
3	8	Mr. P A Balasubramanian	Fellow
4	227	Mr. Subhendu Bal	Fellow
5	6422	Mr. Abhay Tewari	Fellow
6	172	Mr. Sunil Sharma	Fellow
7	484	Mr. Yogesh Agarwal	Fellow
8	312	Mr. A. V. Radhakrishnan	Associate
9	279	Mr. Dinesh Chandra Khansili	Associate

## Staff authorised to present

Sr. No	Name	Designation
1.	Mr. Gururaj Nayak	Head Operations
2.	Mr. Yogesh Pandit	Compliance Officer
3.	Mr. Ravi Mastekar	Manager Accounts

Agenda 1: Two minutes silence to condone death of following members, information in respect of who came to notice of Institute after last AGM on 23<sup>rd</sup> September 2017.

Sr.No.	Member ID	Name	Category	Date of Death
1.	115	Shri.S R Mehta	Fellow	29 <sup>th</sup> September 2017
2.	157	Shri.Jagadish S Salunkhe	Fellow	16 <sup>th</sup> June 2018
3.	59	Shri.Amitava Ghosal	Fellow	27 <sup>th</sup> October 2014
4.	208	Shri.V K Vyidianathan	Fellow	20 <sup>th</sup> October 2016

The President requested members to share their memories of deceased members.

Mr. P A Balasubramanian shared his memories about Late Shri Jagadish S Salunkhe, he recalled his unique qualities such as adaptability, candour, friendliness etc., Mr. Dinesh Chandra Khansili also shared his memories of interaction with Late Sh. Salunkhe during paper presented in NIA and GCAs.

Agenda 2: To take on record the Minutes of the 11<sup>th</sup> Annual General Meeting held on 23<sup>rd</sup> September 2017.

Mr. A. V. Radhakrishnan raised some issues relating to Associate members. He asked about the steps which the Council has taken during last year for allowing the Associate members to practice. He also raised the point that the same issue was discussed in 10<sup>th</sup> AGM and the same has not been addressed satisfactorily.

Mr. P A Balasubramanian suggested that the AGM minutes should be discussed in the Council and duly minuted so that the issues will be addressed properly. He also welcomed the new Council members and requested them to focus on the objects of the Institute.

All the members welcomed his suggestions and decided to take the AGM minutes to the next Council meeting and address all issues.

The Minutes were taken on record unanimously for 11<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 23<sup>rd</sup> September 2017.

Agenda 3: To consider and adopt the 12<sup>th</sup> Report of the Council for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018.

The President presented the 12<sup>th</sup> Report of the Council for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018.

He gave a brief account of the key activities of the Institute taken up from the last AGM to the current one. He informed that:

- Modified APS 9 was issued keeping in mind the requirements of members.
- Initiated work towards Education Curriculum 2019
- Mutual Recognition Agreement with IFoA - Temporary Relaxation of criteria for IFoA members
- Issued Guidelines for Certificate of Practice
- Membership Approval Committee was constituted under Section 21 of the Actuaries Act, 2006
- Under Advisory Groups, Working Group on Wider Areas of Actuarial Science was constituted to create more employment opportunities for actuaries and help members working in non-traditional areas to gain CPD and other support from the Institute.
- In the year 2017-18, the online coaching program enrolled a total of 813 students. The total revenue earned is ₹ 36.69 lacs. The facility is continued to be offered for the September 2018 and December 2018 examination diets as well. Institute has also conducted many class room training programs for CT and higher level subjects including, CA1, CA2, ST1, ST2 and SA2 during the year under 8 special programs offered to members.
- In the year 2017-18, the Institute had organized 17 seminars and/or conferences on which earned ₹ 2.4 Cr net surplus. Overall the 19<sup>th</sup> GCA was a grand success with attendance from 707 delegates, 75 renowned presenters with varied experience and background. We had support from 30 companies contributing ₹ 2.32 Cr for successful conduct of the event. There were total 6 plenary sessions graced by 75 speakers and panelists, 18 concurrent sessions and 2 student events on both the days. The student events were sponsored by IFoA.

Members asked the progress on Vision, Mission and Objects of IAI and asked to align the IAI activities towards achieving them.

Mr. P A Balasubramanian highlighted that the Institute needs to improve in engaging with other professional / regulatory / government bodies such as ICAI. The IAI needs to enhance the quality checks in retirement benefits areas.

Finally the resolution was proposed by Mr. P A Balasubramanian and seconded by Mr. Sunil Sharma.

Agenda 4: To consider and adopt the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2017 to 31<sup>st</sup> March 2018.

The President briefed members about the finances of the Institute. He informed that, audit report is clean and there are no adverse comments by the auditor. Internal controls have improved. Detailed financials for the financial year 2017-18 are given in the report. M/S Sarda Soni Associates LLP audited the accounts.

The total assets as at 31<sup>st</sup> March 2018 are ₹ 58.35 Cr. Against ₹ 51.5 Cr. at 31<sup>st</sup> March 17. The current liabilities as at 31<sup>st</sup> March 18 was ₹ 3.32 Cr against ₹ 2.86 Cr. as at 31<sup>st</sup> March, 2017.

Income Tax provision has not been made pursuant to order dated 12<sup>th</sup> September 2013 bearing no. F.No.CCIT/MUM/10(23C)(vi)/378/2013-14 issued by the Chief Commissioner of Income Tax (CCA) Mumbai u/s 10(23C)(vi) of the Income Tax Act w.e.f. AY 2012-2013 onwards.

Thereafter the audited accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2017 to 31<sup>st</sup> March 2018 of the Institute of Actuaries of India were adopted.

The resolution was proposed by Mr. P A Balasubramanian and seconded by Mr. Abhay Tewari.

Agenda 5: To adopt the result of the Election to the Council - 2018

President informed that the election was conducted as per the schedules declared to the members. The last date of receipt of ballot papers was 4<sup>th</sup> September 2018 and then the counting was to be done on 5<sup>th</sup> September 2018. Total candidates eligible to vote were 539 and 301 ballot papers were received by 5 pm on 4<sup>th</sup> September 2018. The percentage of vote casted was 55.84%.

Out of the 301 ballot papers, two ballot papers were rejected and thus 299 ballot papers were found to be in order. The counting of votes started at 10.30 am on 5<sup>th</sup> September 2018 in the Institute's Office in presence of Assistant Returning Officers and few candidates.

The result is given below in the order of merit:-

Sr. No.	Member ID.	Name	Total Votes Polled
1.	227	Mr. Subhendu Bal	197
2.	770	Mr. Parmod Kumar Arora	149
3.	174	Mr. Anil Kumar Singh	148
4.	338	Mr. Mehul Shah	136
5.	4446	Mr. Khushwant Pahwa	123
6.	756	Mr. Jatin Arora	102
7.	349	Mr. Ajai Kumar Tripathi	90
8.	97	Mr. Chandan Khasnobis	72

Thus on the basis of the above the following four persons stand elected:-

1. Mr. Subhendu Bal (M. No 227)
2. Mr. Parmod Kumar Arora (M. No. 770)
3. Mr. Anil Kumar Singh (M. No. 174)
4. Mr. Mehul Shah (M. No 338)

The Meeting ended with vote of thanks to the Chair.



## PRESIDENT'S STATEMENT ON THE STATE OF THE INSTITUTE



Sunil Sharma, FIAI, FIA  
President  
Institute of Actuaries of India (IAI)

Sunil Sharma is the President of the Institute of Actuaries of India. Sunil is a qualified Actuary and a Fellow Member of Institute of Actuaries, UK (FIA) and Institute of Actuaries of India (FIAI).

With close to 29 years of diversified experience in the insurance and reinsurance sector, Sunil has worked across India, USA, UK and Singapore. Sunil Sharma is currently the Appointed Actuary and the Chief Risk Officer for Kotak Mahindra Life Insurance Company India Ltd.

Prior to joining Kotak Life, he has worked in various positions with ICICI Prudential Life, Swiss Re, GE Financial Assurance Holdings, Inc. and Life Insurance Corporation of India.

Sunil proactively contributes his domain knowledge and expertise to the industry. He has been a regular speaker on various forums like Global Conference of Actuaries, Seminars conducted by CII and other industry bodies. Sunil has served the IAI Council in various capacities in past. Recently, as the Chairperson of Wider Field Committee (WFC) he envisioned creating employment opportunities for actuarial personnel, specifically for students, in areas other than traditional insurance and pension areas.

He endeavor to grow the profession beyond the traditional areas, increase rapport and forge stronger connect with Actuarial profession globally and better coordination with Insurance, Pension and Market regulators.

I am greatly honored to present the first annual report after taking over as the President of the prestigious institution, the Institute of Actuaries of India (IAI). It has always been a face changing journey, however at much higher pace, momentum and dynamism is the need of the hour in the face of rapid changes in social life and technology. The Institute has taken bold steps to bring in changes in order to spread wings towards wider areas in the market adopting models from other economies, particularly from North America and South Africa. Banking and NBFC appears to be a key area for paradigm shift for actuaries in view of many market failures recently popped up for credit and solvency management. Another important areas of targeted work relates to Data science and Enterprise Risk Management. The time has come to utilize the immense potential and high expertise of actuaries to Asset Liability Management and also Enterprise Risk Management. The profession has also seen significant changes in respect of transition and implementation of curriculum in order to meet challenges posed by the emerging environment.

The period covered for the activities in the report is from last AGM on 8<sup>th</sup> September 2018 to 31<sup>st</sup> July 2019 and referred as 'the period'. The statement on financials is for the period from 1<sup>st</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019. The period covered by the report has been a period of significant activities, be it on professional, educational or financial front.

'The measure of intelligence is the ability to change- Albert Einstein

## Council and Advisory Groups

The Council, the governing body of IAI met six times during the period and deliberated on various professional, developmental and administration issues. Following are the important decisions taken/implemented.

- Adopted of APS 9 (Version 3)
- Revised Compliance Questionnaire APS 1 to APS 5 and APS 7. For Peer Reviewer APS 4 is made applicable.
- Constituted "The Consulting Issues Working Group" on matters relating to allowing Associate members to Practice and categorized as "actuary-in practice" within the meaning of Sec 2 (2) of the Actuaries Act, 2006

- Decided to incorporate two separate section 8 companies (as per Companies Act, 2013):
  - One Company for all education related activities including development of the study material and
  - Another Company as Registered Valuers Organization (RVO) and to register with IBBI so that its members can work as “valuers”. Members of IAI can work as “Valuers” defined in section 2(1) j of the Companies (Registered Valuers and Valuation) Rules 2017 and as per provisions of Companies act 2013.
- Conclusion of Disciplinary Cases as per the Actuaries Act, 2006
- Comprehensive Report of Working group under chairmanship of Shri. N Rangachary, retired Chairman of IRDAI on Draft Amendment to IRDAI (Appointed Actuary), Regulations, 2017. Structure of Indian Practice Module approved by Council.
- Meeting with IRDAI on current issues facing the Actuarial Profession in India and in particular Appointed Actuary (Regulations), 2017 and way forward.
- Enhanced Participation in the IAA and AAC Meetings by IAI. The President of IAI is authorized to seek opportunities and mutual understanding with other actuarial professional bodies globally to expand the Profession. He is further authorized to attend meetings with these Actuarial Professional bodies as and when required in order to build relationship and to expand the profession.
- There are 13 advisory groups supporting the profession met many times during the period for discussing various issues related to their areas of concern and implemented solutions to both professional and administrative issues. Seminars and conferences conducted under the banner of most of the advisory groups for enhancing the quality of the actuarial profession in terms of skills and capacity building.

#### IT & Member Services:

During the period, IT Department have taken following initiatives.

- ❖ Strengthened the office IT network infrastructure and web applications by conducting Information Security Audit - Vulnerability Assessment & Penetration Testing (VAPT) ensuring all reasonable controls, compliance standards and procedures of the IAI Information Technology are in place. Every industry spends a fair amount of share in their security systems. Taking charge and confirming the reliability and robustness of the processes is highly important. This activity has significantly improved IAI network and immunized the security system and has safeguarded it against future threats.
- ❖ The GCA is a two-day mega event where in around 700+ national and international delegates took part and has been a thundering success every time. A brand new GCA website and event app was made available on Android & IOS for users to access all core information related to the event in the palm of their hand. A top rated event management software was implemented which simplified the tasks of registrations, payments and enabled functions such as, sending reminder emails to delegates, printing badges, generating QR codes etc.
- ❖ Introduced biometric attendance system with improved security, improving the attendance system, access control management and restricting misuse of critical infrastructure through Online monitoring of the workforce. With the advent of these next-generation biometric systems, tracking the attendance of visitors and staff, recording the in/out times, calculating the total work duration of employees, leave management, breaks etc. have become much easier and brought in transparency, accuracy, reliability and ease of applications.
- ❖ Video conferencing has become the most in-demand application of the new information age. IAI office has installed its own in-house video conference system which enables the members to connect anytime from any place they are located and with any system – Laptop, Mobile, iPad, etc. The ability to pull people together visually - capturing participants' facial expressions and gestures - adds an entirely new dimension to the conversation and created more satisfying communication experiences. Implementing video conferencing have met two important objective, viz., reduction of meeting and conferencing costs along with saving of time and energy of members. It also ensured more attendance and participation in all such meetings by bringing people together at once.
- ❖ Key Developments in software applications:
  - a) Implementation of encryption algorithms at database level which ensured that the user credentials are safe and protected which are sent over the internet.
  - b) Integration of new Curriculum 2019 study material in IAI system. All new materials were linked in the database master enabling purchase of new material in the IAI website. Old materials were deactivated. The new material is currently made available only in hard copy format.
  - c) Developed a new COP online payment module for all fellow members. The system has provisioned to upload the COP application online in pdf format and also allows to make online payment transaction. This module helped to keep a track of all COP application and payment details in a systematic and more efficient way.
  - d) Developed Credit mapping system in which the old subject passed is mapped with the new subjects as per the new Curriculum 2019. This module has been made available to members in their login.
  - e) Developed a new ED Blog section covering all the latest news and updates related to the actuarial profession and the Institute.

## Education and Seminar

- ❖ Total number of ACET candidates appeared in June 2018 and December 2018 diet examinations together were 4748, out of which 1503 declared passed, the rate of pass is 31.66%.
- ❖ In the regular examinations, total number of candidates appeared in the September 2018 examination diet were 3869, out of which 1111 passed, shows a pass rate of 28.72%.
- ❖ IAI has educational support scheme to help students who come from economically vulnerable background. IAI helps those students whose guardian annual income is below three lacs. As at 31<sup>st</sup> March 2019, there were 5 such students for which ₹43,000 has been reimbursed in respect of annual membership fees, cost of study material and examination fee.
- ❖ The IAI has successfully implemented Curriculum 2019 by way of providing guidance, course materials, training and examination
- ❖ The IAI has conducted two Examiner's Seminar on Curriculum 2019.
- ❖ The training department managed 5 class room trainings meant for practical examinations introduced in the new curriculum on R and Excel well in advance anticipating such needs in the new system. Online coaching for all new subjects replaced in the new syllabus also been offered to students irrespective of time limitations of such implementation.
- ❖ During the period, the Institute had organized 18 well thought and engaging seminars and the signature conference and Global Conference of Actuaries. The topical events that Institute experimented with was a huge success and a stepping stone in the direction of Wider fields initiative. Few such related events are Seminars on Data Science & Analytics, Banking Finance & Investment and IFRS 17.
- ❖ Overall the 20<sup>th</sup> Global Conference of Actuaries was a grand success with presence of 710 delegates including 65 renowned presenters with varied experience and background, earned an operating surplus of ₹2.3Cr. The Actuarial Gala Function & Awards 2019 night attracted 137 attendees which was conducted on the previous day of GCA. The event was supported by 34 companies by way of partnership.
- ❖ The Institute has also organized round table meet with the CRO's and CFO's to discuss on matters related to ERM Maturity, Governance and Culture and how IAI can support the Risk community along with IFRS 17.
- ❖ One of the important event of the year, though not falling during the period was the first Actuaries Day celebration on 21<sup>st</sup> August, 2018 in memory of Late Shri L S Vaidyanathan, the first Actuary of India. The Indian Actuarial profession will observe the anniversary of day every year. The day was observed at various cities where all the senior Actuaries came together with younger members of the Institute to celebrate the day. It was also celebrated in the Actuarial departments of various companies with great enthusiasm.

## The Financials

Detailed financials for financial year 2018-19 are given in the report. M/S Sarda Soni Associates LLP audited the accounts. The total assets as at 31<sup>st</sup> March 2019 are ₹ 63.69Cr against ₹ 58.35Cr as at 31<sup>st</sup> March, 2018; hence assets increased by ₹5.34 Cr during the year. Capital and reserves increased by ₹1.75 Cr and earmarked endowment fund shows a rise of 17.14% at ₹4.13 Cr. Investment return from all long term deposits is 8.80%; total investment including liquid fund is ₹35.88 Cr, an increase of ₹4.70 Cr."

A self-financing body like Institute of Actuaries of India always in need of volunteers from the Profession for its existence, development and growth. It's heartening to see that many of our members dedicated their time and effort to contribute immensely to the overall growth and development during the period. The report would have fallen short without expressing gratitude and appreciation to all our volunteers from the profession and also from outside. A big applause to all volunteers on behalf of all members of IAI. Another important group worth to refer is our staff members in each department who have executed all important projects by meeting strict timelines of different functions without fail. I express my sincere thanks and appreciation to each and every employee of the Institute for their hard work and dedication to the profession.

I would also like to thank Shri. SC Khuntia, Chairman IRDAI, Shri. NS Rao, Economic Advisor and Government Nominee to Council and Shri. Lalit Kumar, Economic Advisor MoF for their kind support to the profession. We look forward to their continued support for the successful growth of the profession across the length and breadth of the financial services sector.

There are many initiatives in the planning and in the pipeline and with strict timelines. Looking forward for another big upward leap of progress of Indian Actuarial profession in the coming year.

For Institute of Actuaries of India

SUNIL SHARMA  
President

## 2. MEMBERSHIP DATA

## 2.1 Membership statistics

Member Category	Membership as on 31 <sup>st</sup> March										2019
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Fellows	203	216	238	246	259	278	290	324	344	379	439
Affiliates	20	16	17	21	18	19	15	12	10	15	9
Associates	132	130	137	134	124	151	158	159	160	160	153
Students other than Associates	8340	10216	11786	7864	8161	8804	9846	10140	9183	8628	8569
Total	8695	10578	12178	8265	8562	9252	10309	10635	9696	9182	9170
Hon. Fellows	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Grand Total	8701	10584	12184	8271	8568	9258	10315	10641	9702	9188	9176

2.2 Members-Agewise Data (other than Honorary Fellows) till 31<sup>st</sup> March 2019

Age	Fellow	Associates	Affiliates	Student	Grand Total
less 20	0	0	0	550	550
20-24	0	1	0	3075	3076
25-29	38	15	0	2069	2122
30-34	90	29	1	1287	1407
35-39	86	14	2	703	805
40-44	46	7	3	380	436
45-49	64	42	0	299	405
50-54	35	18	2	151	206
55-59	15	8	0	34	57
60-64	6	3	1	11	21
65-69	13	11	0	5	29
70-74	1	2	0	2	5
75-79	14	0	0	2	16
80-84	12	2	0	0	14
85-90	14	0	0	1	15
>90	5	1	0	0	6
Grand Total	439	153	9	8569	9170*

\*Hon.fellows are not included in the count

## 2.3 Deaths

The Institute reports with regret, death of following of their members who came to notice of the Institute after the last AGM on 8<sup>th</sup> September 2018.

SN	Member ID	Name	Category	Date of Death
1	17	T BHARGAVA	Fellow	13 <sup>th</sup> January 2019
2	12764	K.V.Y. SHASTRY	Fellow	19 <sup>th</sup> February 2019

## 2.4 Members admitted as Fellow

Following members were admitted as fellow member through Exam Route from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	3489	Mr. Rakesh Kumar	19 <sup>th</sup> June 2018
2	3594	Mr. Ashok Kumar Singh Kushwaha	27 <sup>th</sup> June 2018

3	1681	Ms. Neelasree Deb	19 <sup>th</sup> July 2018
4	19793	Mr. Ashik Salecha	19 <sup>th</sup> July 2018
5	7520	Ms. Lakshmi Ramaswamy	19 <sup>th</sup> July 2018
6	6575	Mr. Samit J Upadhyay	19 <sup>th</sup> July 2018
7	2175	Mr. Chetan Goswami	19 <sup>th</sup> July 2018
8	509	Mr. Kapil Aggarwal	2 <sup>nd</sup> August 2018
9	19580	Mr. Nikhil Kamdar	24 <sup>th</sup> August 2018
10	6670	Mr. Venkatakrishna Narayana	24 <sup>th</sup> August 2018
11	8057	Ms. Shristy Agarwal	4 <sup>th</sup> September 2018
12	534	Mr. Vipul Aggarwal	21 <sup>st</sup> September 2018
13	2412	Ms. Ridhi Gupta	6 <sup>th</sup> November 2018
14	1131	Mr. Sateesh Narasimha Bhat	5 <sup>th</sup> December 2018
15	1173	Ms. Henna Bhatt	26 <sup>th</sup> December 2018
16	4054	Ms. Shivanjali Mittal	26 <sup>th</sup> December 2018
17	10095	Mr. Rushabh Abhinav Shah	2 <sup>nd</sup> February 2019
18	6387	Ms. Neha Taneja	6 <sup>th</sup> February 2019
19	735	Mr. Ankit Arora	21 <sup>st</sup> February 2019
20	27477	Ms. Gopalan Varadarajan Subhasree Nigamma	21 <sup>st</sup> February 2019
21	4783	Mr. Anand Prakash	28 <sup>th</sup> February 2019
22	10439	Mr. Prasham Mahendra Rambhia	28 <sup>th</sup> February 2019

#### 2.5 Members admitted as Fellow (MRA Route)

The following members were admitted as fellow through MRA Route from the 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	3150	Ms. Tanmeet Kaur	24 <sup>th</sup> May 2018
2	10338	Mr. Aditya Mall	24 <sup>th</sup> May 2018
3	25183	Mr. Hemant Mundhra	24 <sup>th</sup> May 2018
4	6564	Ms. Swati Anil Umre	31 <sup>st</sup> May 2018
5	1157	Ms. SonamS Bhatia	31 <sup>st</sup> May 2018
6	7911	Mr. Rahul Khetan	31 <sup>st</sup> May 2018
7	11913	Mr. Vinit Agarwal	27 <sup>th</sup> June 2018
8	22230	Ms. Shreya Rakesh Bagrodia	19 <sup>th</sup> July 2018
9	6892	Mr. Deepak B V	19 <sup>th</sup> July 2018
10	8550	Mr. Girinker Aggarwal	7 <sup>th</sup> September 2018
11	9126	Mr. Rohit Mall	21 <sup>st</sup> September 2018
12	5782	Mr. Ramnath Radhakrishna Alewoor Shenoy	13 <sup>th</sup> October 2018
13	8868	Mr. Pradeep Kumar G	13 <sup>th</sup> October 2018
14	34053	Mr. Siddesh Ramasubramanian	24 <sup>th</sup> November 2018
15	3606	Mr. Ashok Kumar Lahoti	5 <sup>th</sup> December 2018
16	6601	Mr. Deepesh V Vaid	26 <sup>th</sup> December 2018
17	36879	Mr. Simon Grant Henderson	26 <sup>th</sup> December 2018
18	22685	Mr. Arun Varghese Kurian	5 <sup>th</sup> January 2019
19	3124	Mr. Prateek Kathuria	2 <sup>nd</sup> February 2019
20	5833	Ms. Shubhanjali Gupta	2 <sup>nd</sup> February 2019
21	9878	Ms. Charul Kumar	6 <sup>th</sup> February 2019

22	3362	Ms. Mansi Kukreja	21 <sup>st</sup> February 2019
23	4209	Mr. Nandan Suresh Nadkarni	21 <sup>st</sup> February 2019
24	21863	Ms. Sanya Gupta	21 <sup>st</sup> February 2019
25	26318	Ms. Rajeshwarie V S	21 <sup>st</sup> February 2019
26	5188	Mr. S Sabareesh	21 <sup>st</sup> February 2019
27	9907	Ms. Suruchi Bhargava	21 <sup>st</sup> February 2019
28	8045	Mr. Pratik Agarwal	22 <sup>nd</sup> February 2019
29	22300	Ms. Radhika Bijlani	22 <sup>nd</sup> February 2019
30	25571	Mr. Piyush Jain	28 <sup>th</sup> February 2019
31	21763	Mr. Arun Vijay S	28 <sup>th</sup> February 2019
32	5511	Ms. Radhika Sen	2 <sup>nd</sup> March 2019

#### 2.6 Members admitted as Fellow from Affiliate

Following members were admitted as fellow member from Affiliate membership route from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	35217	Mr. Mark Robert Shapland	19 <sup>th</sup> April 2018
2	35216	Mr. Ruan Janse Van Rensburg	4 <sup>th</sup> September 2018
3	35414	Mr. Yuen Mung Simon Yeung	6 <sup>th</sup> November 2018
4	35764	Mr. Johannes Gilliam Van Helsdingen	8 <sup>th</sup> January 2019

#### 2.7 Members admitted as Affiliate

Following members were admitted as Affiliate member from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	35764	Mr. Johannes Gilliam Van Helsdingen	24 <sup>th</sup> May 2018
2	36440	Mr. Ryan Rakitha Samaratunga	4 <sup>th</sup> September 2018

#### 2.8 Members admitted as Associate

Following members were admitted as Associate member from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr.No.	Member ID	Name	Date of Admission
1	837	Mr. Niraj Kumar Atreya	19 <sup>th</sup> April 2018
2	4443	Mr. Suman Pahari	19 <sup>th</sup> April 2018
3	10095	Mr. Rushabh Abhinav Shah	19 <sup>th</sup> April 2018
4	8916	Ms. Arpita Jetha	19 <sup>th</sup> April 2018
5	1051	Ms. Yukti Belani	27 <sup>th</sup> April 2018
6	27002	Mr. Yash Gopal Ratanpal	31 <sup>st</sup> May 2018
7	10922	Mr. Anshul Mittal	19 <sup>th</sup> July 2018
8	32042	Mr. Ankush Aggarwal	19 <sup>th</sup> July 2018
9	5434	Mr. Mayank Saurabh	19 <sup>th</sup> July 2018
10	4054	Ms. Shivanjali Mittal	7 <sup>th</sup> August 2018
11	3579	Mr. Indrajit Kundu	4 <sup>th</sup> September 2018
12	23648	Mr. Shilpan Ashish Shah	4 <sup>th</sup> September 2018
13	6558	Ms. Uma V	4 <sup>th</sup> September 2018
14	8273	Mr. Prathamesh Mahesh Ghanekar	21 <sup>st</sup> September 2018

15	22495	Mr. Pavan Kumar Venkata Devarakonda	13 <sup>th</sup> October 2018
16	3269	Mr. Amit Khurana	13 <sup>th</sup> October 2018
17	1773	Mr. Param Dharamshi	6 <sup>th</sup> November 2018
18	4499	Ms. Nidhi Pandey	26 <sup>th</sup> December 2018
19	9644	Mr. Sandip Bhowmick	26 <sup>th</sup> December 2018
20	2891	Ms. Akshada Madhav Joshi	5 <sup>th</sup> January 2019
21	5799	Mr. Sujeet Sanjeev Shetty	2 <sup>nd</sup> February 2019
22	3771	Ms. Seema Prashant Mali	6 <sup>th</sup> February 2019
23	5294	Mr. Surinder Singh Saluja	21 <sup>st</sup> February 2019
24	1380	Mr. Tanay Chandra	22 <sup>nd</sup> February 2019

#### 2.9 Members re-admitted as Fellow

The following members were re-admitted as fellow from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	19089	Ms. Divya Dadlani	12 <sup>th</sup> July 2018
2	33422	Mr. Saurabh Agrawal	2 <sup>nd</sup> August 2018
3	24	Mr. Andrew Willis Cartwright	14 <sup>th</sup> August 2018
4	23340	Ms. Garima Gupta	28 <sup>th</sup> August 2018
5	31	Mr. Avijit Chatterjee	21 <sup>st</sup> September 2018
6	7684	Mr. Ravi Balaji	2 <sup>nd</sup> March 2019

#### 2.10 Members re-admitted as Associate

Following members were re-admitted as Associate member from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	5509	Mr. Manish Sen	12 <sup>th</sup> July 2018
2	2126	Ms. Kanchan Goel	14 <sup>th</sup> July 2018
3	1932	Ms. Bhakti Gaitonde	14 <sup>th</sup> July 2018
4	276	Ms. Lakshmi Kandarpa	25 <sup>th</sup> July 2018
5	254	Mr. Neeraj Kumar Goyal	25 <sup>th</sup> July 2018
6	7210	Ms. Saigeeta Bhargava	2 <sup>nd</sup> August 2018
7	1173	Ms. Henna Bhatt	2 <sup>nd</sup> August 2018

#### 2.11 Members re-admitted as Affiliate

The following member was re-admitted as Affiliate member from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	34155	Ms. Daniela Fumarola Collis	25 <sup>th</sup> July 2018

#### 2.12 Member admitted as CERA

The following member was admitted as Chartered Enterprise Risk Actuary (CERA) from the period 18<sup>th</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.

Sr No	Member Id	Name of the member	Date of Admission
1	1498	Mr. Chinnaraja Chendur Pandian	26 <sup>th</sup> December 2018

### 3. THE COUNCIL

#### 3.1 Members



Mr. Sunil Sharma  
President



Mr. Richard William Holloway  
Vice –President



Mr. Subhendu Bal  
Honorary Secretary



Mr. B A Prabhakar  
[Member - Nominated as per  
Govt. of India – Notification  
dated 13/02/2014]



Ms. Pournima Gupte  
[Member - Nominated as per  
Govt. of India – Notification  
dated 06/05/2015]



Mr. Lalit Kumar  
[Member -Nominated as per  
Govt. of India –Notification  
dated 05/03/2019]



Mr. Abhay Tewari



Mr. Anil Kumar Singh



Mr. Dhiraj Goel



Mr. K Subrahmanyam



Mr. Mehul Shah



Mr. Parmod Kumar Arora



Mr. Pravir Chandra



Mr. R Arunachalam



Mr. Sanjeeb Kumar

#### 3.2 Functions of the Council

- 1) The duty of carrying out the functions under the provisions of this Act shall be vested in the Council.
- 2) In particular and without prejudice to the generality of the foregoing power, the functions of the Council shall include:
  - a) the holding of examination of the candidates for enrolment and specifying fees therefor;
  - b) the specifying of qualifications for entry in the register;
  - c) the recognition of foreign qualifications and training for the purposes of enrolment;
  - d) the granting of or refusal to grant the certificate of practice under this Act;
  - e) the maintenance and publication of a register of persons qualified to practice as Actuaries;
  - f) the levy and collection of fees from members, students, examinees and other persons;
  - g) the removal of names from the register and the restoration to the register of names which have been removed;
  - h) the regulation and maintenance of the status and standard of professional qualifications of members of the Institute;
  - i) to issue guidelines for the observance of the members, including the student members;



- j) to receive gifts, grants, donations or benefactions from the Central or State Governments and to receive bequests, donations and transfer of movable or immovable properties from testators, donors or transferors, as the case may be;
- k) co-operating with educational or other institutions in any part of the world having objects wholly or partly similar to those of the Institute by exchange of members and generally in such manner as may be conducive to achievement of their common objects;
- l) instituting and awarding fellowships, scholarships, prizes and medals;
- m) giving gifts, grants, donations or benefactions to other institutions or bodies having objects similar to those of the Institute;
- n) the carrying out, by granting financial assistance to persons other than members of the Council, or in any other manner, of research in the actuarial science;
- o) the maintenance of a library and publication of books, journals and periodicals relating to actuarial science;
- p) the exercise of disciplinary powers conferred by this Act;
- q) establishing such regional council or councils as may be decided from time to time and fixing their headquarters;
- r) doing all such things as may be necessary, incidental or conducive to the attainment of all or any of the objects of the Institute.

### 3.3 Council Meetings

From the last AGM on 8<sup>th</sup> September, 2018 Council met in Mumbai on the following dates.

1. 22<sup>nd</sup> September 2018
2. 20<sup>th</sup> October 2018
3. 29<sup>th</sup> December 2018
4. 9<sup>th</sup> February 2019
5. 30<sup>th</sup> March 2019
6. 12<sup>th</sup> July 2019

### 3.4 Committees (under Sec 21)

#### 3.4.1 External Affairs and Research Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)

##### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Richard William Holloway	Member
3	Mr. K Subrahmanyam	Member
4	Mr. Parmod K Arora	Member

##### Functions

1. Develop and maintain good relationship with external stakeholders including other domestic and overseas professional bodies, Statutory and Regulatory bodies and industry associations.
2. Develop and maintain an effective Communication strategy – for members, media and other stakeholders.
3. Publication of the 'The Actuary India', Journals, Brochures, Newsletters etc.
4. Promotion of research and wider-fields activities for actuaries.
5. Conduct of Global conference of Actuaries and other similar events.
6. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

#### 3.4.2 Professionalism Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)

##### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Subhendu Kumar Bal	Chairperson
2	Mr. Dhiraj Goel	Member
3	Mr. Abhay Tewari	Member
4	Mr. Anil Kumar Singh	Member

##### Functions

1. Set up of Actuarial Standards and monitoring compliance.
2. Set up of Criterion for and Issuance of Certificate of Practice (CoP).
3. Set up of criterion for Continuing Professional Development (CPD) and monitoring compliance.
4. Conduct of CPD/ Professionalism/ Ethics courses/seminars.
5. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

3.4.3 Audit Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. K Subrahmanyam	Chairperson
2	Mr. Pravir Chandra	Member
3	Mr. Mehul Shah	Member
4	Mr. Viren H Mehta	External Member

## Functions

1. Appointment of internal and external auditors.
2. Liaise with Committees/council to ensure closure of all audit items.
3. Ensure IAI is compliant with all rules, regulations, acts etc.
4. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

3.4.4 Finance and Admin Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Richard William Holloway	Member
3	Mr. Subhendu Kumar Bal	Member
4	Mr. Parmod K Arora	Member

## Functions

1. Develop financial budget for current year and estimated budgets for the succeeding three years.
2. Liaise with Committees, Advisory Groups and other such groups as far as it relates to finances of the Institute.
3. All matters relating to the conduct of examinations including selection of examiners /markers, honorarium, logistics, declaration of results, addressing student grievances, probing examination malpractices etc.
4. Management of financial condition including Tax matters of the Institute.
5. Development and implementation of financial controls and accounting policies of the Institute.
6. Develop an investment policy and take decisions on investments in line with the policy.
7. Oversee the administration of the institute with regard to member service delivery and HR practices.
8. Implement the student support scheme or other similar schemes meant for welfare of the members of the Institute
9. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

3.4.5 Education Committee (updated on 9<sup>th</sup> February, 2019)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Abhay Tewari	Chairperson
2	Mr. Pravir Chandra	Member
3	Mr. Mehul Shah	Member
4	Mr. Sanjeeb Kumar	Member
5	Dr. K. Sriram	(Permanent Invitee)

PS: The committee re-constituted on 8<sup>th</sup> Aug 19, Mr. Sanjeeb Kumar is replaced with Mr. Parmod K Arora

## Functions

1. Review of Education policy from time to time.
2. Enter into and manage exemption /mutual recognition arrangements with overseas professional bodies, universities etc.
3. Conduct examination coaching / counseling for students.
4. Conduct Capacity building and current issues Seminars/Conferences.
5. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

3.4.6 Wider Fields Committee(updated on 22<sup>nd</sup> September,2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Mehul Shah	Member
3	Mr. R Arunachalam	Member
4	Mr. Anil Kumar Singh	Member

## Functions

1. Interaction with existing and potential users of the actuarial profession to generate more employment opportunities in traditional and non-traditional areas including Promotion of off-shore opportunities.
2. Interaction with other professional bodies such as accountants, company secretaries, management accountants, etc.; industry bodies such as CII and FICCI and insurers' associations in India and overseas; financial regulators [banking, securities and pension] and government insurance departments—Postal Life, Employees State Insurance, State government insurance departments, etc. to market the actuarial profession with a view to create new jobs and applications of actuarial techniques.
3. After assessing the needs of various users, enhance the employability of student members, suggest diploma courses or specific diplomas [to members who pass xertain specific actuarial subjects] to meet the demands of market in India and overseas [e.g. pension administration, insurance analytics, etc].
4. Any other functions required to achieve the objectives of creating wider field opportunities.

## Reporting:

The committee shall report to the Council.

3.4.7 Membership Approval Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Sunil Sharma	Chairperson
2	Mr. Richard William Holloway	Member
3	Mr. Subhendu Kumar Bal	Member

## Functions

1. To review and approve all admission related cases such as of Associate, Affiliate, Fellow etc.
2. Removal of names of the members from the register and the restoration to the register of names which have been removed.

3.4.8 Disciplinary Committee (under Sec 26) (updated on 22<sup>nd</sup> September,2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Richard William Holloway	Presiding Officer
2	Mr. K Subrahmanyam	Member
3	Mr. Parmod K Arora	Member
4	Mr. Uttam Prakash Agarwal	Member (nominated by the Central Govt)
5	Mr. Sanjay Kumar	Member (nominated by the Central Govt)

## Functions of the Committee

As per Actuaries Act 2006 and the Actuaries (Procedure for Enquiry of Professional and Other Misconduct) Rules, 2008.

## 3.4.9 Quality Review Board [constituted under section 43 of Actuaries Act 2006]

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Ms. S. Panse	Chairperson (Nominated By the Central Government)
2	Mr. Thomas Mathew	Member(Nominated By the Central Government)
3	Mr. Amarjit Chopra	Member(Nominated By the Central Government)

4	Mr. Y. P. Sabharwal	Member (Nominated By the Council)
5	Mr. P. A. Balasubramanian	Member (Nominated By the Council)

### 3.5 Advisory Groups / Task Force.

#### 3.5.1 Advisory Group on Examination (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Souvik Jash	Chairperson
2	Mr. Ranabir Ghosh	Secretary
3	Ms. Bhavna Verma	Member
4	Ms. Khushboo Hamirbasia	Member
5	Mr. Parasurambabu Varakavi	Member
6	Mr. Saddam Hossain	Member
7	Ms. Sapna Malhotra	Member
8	Mr. Vikash Sharma	Member

#### Members

#### Functions

1. Review examination infrastructure and ensure high level of integrity.
2. Explore broad basing, for example CT9 and CA2 examinations, using external alliances and technology, if necessary.
3. Out of the box thinking on pool of examiners, creating staff actuary system and oversight of examinations delivery.
4. Ensure question papers and marking, are of high standards within the laid down framework of the Education Policy.
5. Conduct periodic meets of paper setters, examiners and markers with a view to ensuring that all stakeholders are on the same page with respect to what is expected of them.
6. To liaise and work along with UK Actuarial Profession as far as examination governance is concerned.
7. Conduction of enquiry into cases related to copying or any other form of malpractice, during or in connection with the examination.
8. To work in sync with Task Force on Education Strategy.

#### Reporting

The Advisory Group reports to the Finance and Administration Committee.

#### 3.5.2. Advisory Group on Education (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)

#### Members

Sr.No	Name	Office
1	Dr. K. Sriram	Chairperson
2	Mr. Suresh Sindhi	Secretary
3	Mr. Pradeep Anand	Member
4	Mr. Vamsidhar A	Member
5	Mr. Varun Gupta	Member
6	Dr. G Gopal	Member
7	Dr. Debasis Sengupta	Member
8	Dr. Dheeraj Mishra	Member
9	Dr. Sankarshan Basu	Member

#### Functions

1. Review of Education policy from time to time.
2. Conduct examination Coaching / Counseling for students.
3. Conduct Capacity building and Current issues Seminars/Conferences.
4. Other functions that may be assigned to this Advisory Group from time to time by the Education Committee.

## Reporting

The Education Advisory Group shall report to the Education Committee.

- ❖ The Advisory Group may have its meetings over conference call and in person meeting. However, for expense efficiency there cannot be more than two physical meetings in a financial year unless specifically approved by the President.

3.5.3 Advisory Group on Professionalism, Ethics & Conduct(updated on 11<sup>th</sup> October,2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. K S Gopalakrishnan	Chairperson
2	Ms. Anuradha Lal	Secretary
3	Mr. Vivek Jalan	Member
4	Mr. D Sai Srinivas	Member
5	Ms. R Hemamalini	Member
6	Ms. Gayle Adams	Member
7	Mr. N.M. Govardhan	Member
8	Mr. Sanket Kawatkar	Member

## Functions

1. Inculcate high level of Professionalism amongst members through delivery mechanism that is effective.
2. Develop robust code of conduct, Actuarial Practice Standards and its compliance mechanism.
3. Encourage, motivate and incentivise compliance with code of conduct and Actuarial Practice Standards.
4. Advise on implementation of Disciplinary provisions within the framework of Actuaries Act 2006, that is just, fair and meets the ends of justice within the requirements of principles of public interest.
5. Run Professionalism courses that meet the requirements of the profession on its members to be ethically compliant at all times.

## Reporting

The Advisory Group reports to the Professionalism Committee.

3.5.4 Advisory Group on Life Insurance (updated on 8<sup>th</sup> June,2019)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Prithesh Kumar Chaubey	Chairperson
2	Mr. Ramakant Malpani	Secretary
3	Mr. Ajay Chaturvedi	Member
4	Mr. Heerak Basu	Member
5	Mr. Keyur Parekh	Member
6	Mr. P K Dinakar	Member
7	Mr. Ranabir Ghosh	Member
8	Ms. Sunayana Mahansaria	Member
9	Mr. Udbhav Gupta	Member
10	Mr. Vivek Jalan	Member

## Functions

1. To be responsible for addressing issues in respect of life insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the Council for appropriate action.
2. To be responsible for putting in place and reviewing Actuarial Practice standards (Guidance Notes) that are required for members of the institute who work in life insurance including Appointed Actuaries.

3. To design and carry out Continuing Professional Development Programmes including seminars and workshops for enhancement of skills of members.
4. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting life insurance industry within and outside India.
5. To be in the know of and advise the Institute on useful technical and academic developments relating to life insurance in actuarial or other relevant fields, at local or international level.
6. The long-term aim of all the activities of the LIAG should be that the Institute be recognized as a trusted body that acts, within the terms of the Actuaries Act, 2006, in the interests of the industry and of the public.

#### Reporting

The Advisory Group reports to the Education Committee and Professionalism Committee

#### 3.5.5 Advisory Group on General Insurance (updated on 19<sup>th</sup> January,2019)

##### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Jatin Arora	Chairperson
2	Mr. Puneet Avinash Sudan	Secretary
3	Ms. Neha Podar	Member
4	Ms. Sana Konnur	Member
5	Mr. Sharad Ramnarayanan	Member
6	Mr. Sourav Roy	Member
7	Mr. Vaibhav Tyagi	Member
8	Mr. Yogesh Agarwal	Member

##### Functions

1. To advise on the issues in respect of General Insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address.
2. To review and advise on matters related to the Actuarial Practice Standards/ Guidance that are required for members of the Institute who work in General Insurance including Appointed Actuaries
3. To design and carry out Training and the Continuous Professional Development (CPD) programs including Seminars and Workshops for enhancement of skills of members and students working in General Insurance area.
4. To be in the knowledge of and advise the Institute on emerging professional issues affecting the profession in the General Insurance area.
5. To advise on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.
6. Any other work referred to the Group by the President and the Professionalism Committee from time to time.

#### Reporting

The Advisory Group reports to the Professionalism Committee.

#### 3.5.6 Advisory Group on Health Care Insurance (updated on 12<sup>th</sup> October,2018)

##### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Vishwanath Mahindra	Chairperson
2	Ms. Raunak Jha	Secretary
3	Mr. Abhijit Pal	Member
4	Ms. Anuradha Sriram	Member
5	Mr. Irvinder Singh Kohli	Member
6	Mr. Sumit Ramani	Member
7	Ms. Yogita Arora	Member

##### Functions

1. To be responsible for addressing issues in respect of Health Care Insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the President/Council for appropriate action.

2. To be responsible for putting in place and reviewing Actuarial Practice standards (Guidance Notes) that are required for members of the institute who work in Health Care Insurance.
3. To design and conduct the training programs in the area of Health & Care Insurance.
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programs including seminars and workshops for enhancement of skills of members of the profession in Health Care Insurance.
5. To be in know of and advise the institute on emerging professional issues affecting Health Care Insurance industry within and outside India.
6. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting Health Care Insurance industry within and outside India.
7. To advise the Institute on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.

#### Reporting

The Advisory Group reports to Education Committee and Professionalism Committee.

#### 3.5.7 Advisory Group on Pensions, Other Employee Benefits & Social Security

(updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)

#### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Kulin Patel	Chairperson
2	Mr. Kartikey Kandoi	Secretary
3	Ms. Chitra Jaisimha	Member
4	Mr. Hemanshu Jain	Member
5	Mr. Jenil Shah	Member
6	Ms. Neha Agarwala	Member
7	Ms. Preeti Chandrashekhar	Member
8	Mr. Suresh Sindhi	Member

#### Functions

1. Creating more visibility for the practice through continuous public engagement.
2. Strengthening Public Image for the Practice by setting communication standards and creating mechanisms for information sharing.
3. Recommending to the Council an appropriate Certificate of Practice Mechanism and Standardized Valuation Reporting Formats for Consulting Actuaries
4. Supporting Consulting Actuaries in the context of information clarity and communication issues.
5. Building Quality by updating Course Syllabus and Course Material; and issuing Actuarial Practice Standards and Guidance Notes relevant to Pensions, Employee Benefits and Social Security.
6. Building capability by conducting Pensions, Employee Benefits and Social Security specific seminars / workshops.
7. Keeping abreast of matters relating to area of Pension, Employee Benefits and Social Security, with regards to development globally in general, at level of IAA in particular and advising the council and members appropriately.
8. Creating / finding new and more areas of work for consulting actuaries.

#### Reporting

The Advisory Group reports to the Education Committee & Professionalism Committee.

#### 3.5.8 Advisory Group on Sustainable Development and Microinsurance (updated on 14<sup>th</sup> December, 2018)

#### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Bharat Venkataramani	Chairperson
2	Mr. Mayur Ankolekar	Secretary
3	Mr. A. V. Karthikeyan	Member
4	Mr. Kamlesh Gupta	Member
5	Mr. Khushwant Pahwa	Member
6	Ms. Malvika Nath	Member
7	Ms. Ritu Kotnala	Member
8	Ms. Shilpi Jain	Member
9	Ms. Tania Chakrabarti	Member

## Functions

1. To be responsible for addressing issues in respect of Sustainable Development and Microinsurance (SDMI) that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the President/Council for appropriate action.
2. To contribute to knowledge and evidence in the matters of issues around sustainable development e.g., social insurance, climate change adaptation, public policy etc.
3. To contribute to knowledge and evidence in the matters of issues around Microinsurance e.g., low ticket insurance, agricultural insurance etc.
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programs including seminars and workshops for enhancement of skills of members of the profession in SDMI.
5. To be in know of and advise the Institute on emerging professional issues affecting SDMI industry within and outside India.
6. To be in know of and advise the Institute on emerging business and industry issues affecting SDMI within and outside India.
7. To advise the Institute on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.

## Reporting

The Advisory Group reports to the External Affairs and Research Committee

3.5.9 Advisory Group on Risk Management (updated on 12<sup>th</sup> October,2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Kailash Mittal	Chairperson
2	Mr. Sonjai Kumar	Secretary
3	Mr. Ashish Ranjan	Member
4	Mr. Sachin Garg	Member
5	Mr. Samit Upadhayay	Member
6	Mr. Shamit Gupta	Member
7	Mr. Sourav Roy	Member
8	Mr. Suranjan Banerjee	Member
9	Mr. Hariharan Mani	Member

## Functions

1. To maintaining & developing professional education materials, including reviewing the course syllabus along with the Education advisory group/ Committee.
2. To developing risk management seminars/ workshops to support CERA certification for members.
3. To identifying CPD needs of members & developing CPD programs & opportunities in risk management.
4. To identifying new & emerging technical & practice needs of members in risk management.
5. To identifying potential issues for research & development.
6. To reviewing & developing relevant Actuarial Practice Standards & Guidance Notes.
7. To preparing public policy submissions on technical issues affecting risk management & on matters of broader public interest, including research activity.
8. To communicating on a regular basis with members (for example through the Actuary India magazine) on risk management issues and developments.
9. To developing and maintaining links with overseas actuarial bodies, the International Actuarial Association & relevant professional and industry bodies.

## Reporting

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

3.5.10 Advisory Group on Data Science and Analytics (updated on 12<sup>th</sup> October,2018)

## Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Heerak Basu	Chairperson
2	Mr. Mahidhara Davangere V	Secretary
3	Mr. Balachandra Joshi	Member



4	Mr. Manoj Kumar	Member
5	Mr. Vamsidhar A	Member
6	Mr. Varun Gupta	Member
7	Mr. Vineet Khanna	Member
8	Mr. Sandeep Patil	Member
9	Mr. Shailesh Dhuri	Member

#### Functions

1. Enhancing the role of actuaries in the field of data analytics, inculcating the new data management tools/software in the curriculum/training.

#### Reporting

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

3.5.11 Advisory Group on IFRS17 (IND AS 117) (updated on 12<sup>th</sup> October,2018)

#### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Kunj Behari Maheshwari	Chairperson
2	Mr. Ashish Ranjan	Secretary
3	Mr. Avdhesh Gupta	Member
4	Mr. Gaurav Malhotra	Member
5	Ms. Harshada Shringarpure	Member
6	Mr. Kshitij Sharma	Member
7	Ms. N Kalpana	Member
8	Mr. Philip Jackson	Member
9	Mr. Pradeep Anand	Member
10	Mr. Venkata Krishna Narayana	Member

#### Functions

1. To identify the role of actuaries in preparation of Financial statements by insurers in India under IFRS 17 and advising the Institute for way ahead
2. To work on addressing the matters related to the actuarial profession on IFRS 17 reporting standards as applicable to insurers in India
3. To be responsible for putting in place and reviewing relevant Actuarial Practice standards and Guidance Notes that are required for members of the institute who would be responsible for preparation of (parts of or whole of) financial statements for insurance companies including Appointed Actuaries
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programmes including seminars and workshops for enhancement of skills of members in this area
5. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting the insurance industry, arising as a result of transition to a global IFRS 17 standard.
6. To be in the know of and advise the Institute on useful technical and academic developments relating to IFRS 17.
7. To developing and maintaining links with overseas actuarial bodies, the International Actuarial Association & relevant professional and industry bodies.

#### Reporting

The Advisory Group shall report to the External Affairs Committee.

3.5.12 Advisory Group on Banking, Finance and Investments (updated on 16<sup>th</sup> October,2018.)

#### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. MSVS Phanesh	Chairperson
2	Mr. Chinnaraja Chendur Pandian	Secretary

3	Mr. Anuj Budhia	Member
4	Mr. Gopal Vishwanath Kumar	Member
5	Mr. Mahidhara Davangere V	Member
6	Mr. Hiten Kothari	Member
7	Mr. Pankaj Tewari	Member
8	Ms. Prerna Nagpal	Member
9	Mr. Saket Singhal	Member

#### Functions

Enhancing the role of actuaries in the field of banking, investment banking, mutual funds, derivatives, equity research, commodity research etc.

#### Reporting

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

3.5.13 Advisory Group on Communication (updated on 25<sup>th</sup> January, 2019)

#### Members

Sr.No.	Name	Office
1	Mr. Gopal Vishwanath Kumar	Chairperson
2	Ms. Samreen Asif	Secretary
3	Ms. Bhavna Verma	Member
4	Ms. Sana Konnur	Member

#### Functions

1. Maintaining two way communication with Members by seeking their views, delivering messages and opinion surveys (relating to Communication).
2. Optimum usage of digital and print Media to enhance the visibility of the Profession within Actuarial Community.
3. Optimum usage of digital and print Media to enhance the visibility of the Profession amongst non-actuaries.
4. To coordinate with PR Agency to help media coverage of IAI events and press releases.
5. Website related matters

#### Reporting

The Advisory Group shall report to the External Affairs and Research Committee.

### 4.THE EXAMINATION

#### 4.1 September 2018 Examination-Data summary

Sr.No.	Subject	Candidates Registered	Candidates appeared	Candidates passed	Pass rate
1	CT1	224	140	19	13.57%
2	CT2	601	429	160	37.30%
3	CT3	764	562	276	49.11%
4	CT4	520	420	73	17.38%
5	CT5	921	714	279	39.08%
6	CT6	162	129	19	14.73%
7	CT7	599	452	145	32.08%
8	CT8	500	377	22	5.84%
9	CA1	204	188	32	17.02%
10	ST1	98	77	29	37.66%
11	ST2	176	145	36	24.83%
12	ST4	29	24	4	16.67%
13	ST5	37	30	1	3.33%

14	ST6	13	7	0	0.00%
15	ST7	39	31	3	9.68%
16	ST8	38	31	2	6.45%
17	SA1	16	14	2	14.29%
18	SA2	66	58	7	12.07%
19	SA3	27	25	2	8.00%
20	SA4	11	8	0	0.00%
21	SA5	5	4	0	0.00%
22	SA6	4	4	0	0.00%
	Total	5054	3869	1111	28.72%

## 4.2 December 2018 Examination-Data summary

Sr.No.	Subject	Candidates Registered	Candidates appeared	Candidates passed	Pass rate
1	CT1	79	52	10	19.23%
2	CT3	248	174	5	2.87%
3	CT4	238	162	51	31.48%
4	CT5	390	277	53	19.13%
5	CT6	69	49	4	8.16%
6	CT8	229	165	20	12.12%
7	CA1	93	74	13	17.57%
	Total	1346	953	156	16.37%

## 5. THE ACET

## 5.1 ACET 15 (June 2018) - Qualification-wise Data

Sr.No.	Qualification-wise Data	Registered	Appeared	Pass	Pass%
1	Engineer	308	229	113	49.34%
2	Graduate	604	469	144	30.70%
3	HSC	1321	1138	388	34.09%
4	Information Technology	9	6	0	0.00%
5	CA,CS,ICWA,CFA	95	62	22	35.48%
6	MBA	137	84	32	38.10%
7	Others	730	574	185	32.23%
	Grand Total	3204	2562	884	34.50%

## 5.2 ACET 16 (December 2018) - Qualification-wise Data

Sr.No.	Qualification-wise Data	Registered	Appeared	Pass	Pass%
1	Engineer	243	174	71	40.80%
2	Graduate	587	465	108	23.23%
3	HSC	1052	947	280	29.57%
4	Information Technology	6	5	2	40.00%
5	CA,CS,ICWA,CFA	88	53	17	32.08%
6	MBA	143	88	34	38.64%
7	Others	563	454	107	23.57%
	Grand Total	2682	2186	619	28.32%

## 6. PRIZES AND AWARDS

## 6.1. Academic Excellence

Based on the highest marks secured in the examinations held during the year 2018 following Academic Excellence Awards were awarded during the Actuarial Awards Evening at the award function held at Renaissance Hotel, Mumbai on 4<sup>th</sup> March 2019. The Prize consists of Personalized Trophy and cash prize of ₹10,000 each.

Academic Excellence Award for the Calendar Year 2018				
Sr.No.	Academic Excellence	Subject	Name & Member ID of Winner for March 2018	Name & Member ID of Winner for September 2018
1	Tata AIA Life Insurance Company Academic Excellence Award	CA1-Actuarial Risk Management	Mr. Mohit Goel (25881)	Mr. Sahil Kataria (11183)
2	RSA Actuarial Services Academic Excellence Award	CA2 : Model Documentation Analysis and Reporting	Ms. Anubhooti Atul Jain (25256)- January 2018	Ms. Renu Agnihotri (541)- May 2018
3	Birla Sun Life Academic Excellence Award	CA3 - Communications	Ms. Lakshmi Ramaswamy (7520) -January 2018 Mr. Anshul Mittal (10922)-April 2018	Mr. Mukesh Kewalramani (3188) -July 2018 Mr. Tanuj Garg (2008) – October 2018
4	Milliman Academic Excellence Award	ST1-Health and Care Insurance	Ms. Jaya Gupta (25976)	Ms. Ridhi Anand (224)
5	Kotak Life Academic Excellence Award ST2- Life Insurance	ST2 - Life Insurance	Ms. Anuja Girish Agarwal (34729)	Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)
6	Mercer Consultancy Academic Excellence Award	ST4 - Pensions & Other Employee Benefits	Mr. Neelesh Tripathi (25362)	Mr. Shryans Jain (21182)
7	Jardine Lloyd Thompson Academic Excellence Award	ST5 – Finance & Investment – A	Mr. Venkatesh Murugan Konar (25585)	Mr. Puneet Goyal (21125)
8	Jardine Lloyd Thompson Academic Excellence Award	ST6 – Finance & Investment - B	Mr. Nikhil Todi (30635)	No Candidate Passed
9	Willis Towers Watson Academic Excellence Award	ST7 - General Insurance: Reserving & Capital Modelling	Ms. Anubhooti Atul Jain (25256)	Mr. Vishal Rajeshkumar Jain (22852)
10	Late Shri Sushil Dev Chatterjee Academic Excellence Award	ST8- General Insurance : Pricing	No Candidate Passed	Mr. Rishabh Chhabra (7014)
11	LIC of India Academic Excellence Award	SA1-Health and Care Insurance	Ms. Neha Taneja (6387)	Mr. A V Ramanan (4992)
12	RGA Reinsurance Academic Excellence Award	SA2 - Life Insurance	Mr. Anand Prakash (4783)	Mr. Mohit Gupta (2352)
13	Munich Re India Academic Excellence Award	SA3 - General Insurance	Mr. Rohit Ajgaonkar (594)	Mr. Sateesh Narasimha Bhat (1131)
14	K A Pandit Consulting Actuary Memorial Academic Excellence Award	SA4 - Pension & Other Employee Benefits	No Candidate Passed	No Candidate Passed

15	Krishna Kumar Tewari Memorial Academic Excellence Award	SA5 - Finance	Mr. Jimmy Jacob (10394)	No Candidate Passed
16	Gen Re Academic Excellence Award	SA6 - Investment	Mr. Rushabh Abhinav Shah (10095)	No Candidate Passed

## 6.2. Prize Fund for Students Scoring Highest Marks

The Prize fund for highest marks is instituted by contribution given by various donors to Institute of Actuaries of India. These Prize funds has been constituted for students scoring highest marks in March/September examinations. The Award consists of prize money of ₹ 5000.

List of Students who Scored Highest Marks for the Calendar year 2018				
Sr.No	Subject	Name of the Donor	Name & Member ID Winner – March 2018	Name & Member ID Winner – September 2018
1	CT1 - Financial Mathematics	Shri R. Krishnaswamy Memorial Prize Fund	Mr. Aditya Khandelwal (34534)	Ms. Revti Goyal (35953)
2	CT2- Finance and Financial Reporting	Shree Atma Ram, Shri Chhaju Ram and Smt Parvati Devi Memorial Scholarship Endowment	Ms. Harnoor Lalit Jham (35277)	Mr. Akshat Goyal (35863)
3	CT3- Probability and Mathematical Statistics	Shri H V Krishnamurthy Prize Fund	Ms. Ritum Goyal (34977)	Ms. Aakriti Jain (35810)
4	CT4- Models	Shri R. Krishnaswamy Prize Fund	Ms. Meghna Agarwal (32076)	Ms. Hritika Gupta (33870)
5	CT5- General Insurance, Life and Health Contingencies	Smt. Vidhya Wati and Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Endowment	Ms. Meghna Agarwal (32076)	Ms. Ritum Goyal (34977)
6	CT7- Business Economics	Prof. R M Joshi Prize Fund	Ms. Shivangee Agarwal (34669)	Mr. Akshat Goyal (35863)
7	CT8- Financial Economics	Prof. G S Diwan Centenary Commemoration Prize	Mr. Soumil Jain (30349)	Ms. Megha Jain (30185)
8	CA1- Actuarial Risk Management	The Future Actuary Prize Fund	Mr. Mohit Goel (25881)	Mr. Sahil Kataria (11183)
9	CA3- Communications	J R Joshi Prize fund	Ms. Lakshmi Ramaswamy (7520) -January 2018 Mr. Anshul Mittal(10922)-April 2018	Mr. Mukesh Kewalramani (3188) -July 2018 Mr. Tanuj Garg (2008) – October 2018
10	ST1- Health and Care Insurance	G S Diwan 100 <sup>th</sup> Birth Anniversary Memorial Education Fund	Ms. Jaya Gupta (25976)	Ms. Ridhi Anand (224)
11	ST2- Life Insurance	Late Shri Janardan Pundalik Nerurkar Prize Fund	Ms. Anuja Girish Agarwal (34729)	Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)
12	ST4- Pension and Other Employee Benefits	Shri K A Pandit Memorial Prize Fund	Mr. Neelesh Tripathi (25362)	Mr. Shryans Jain (21182)
13	ST5- Finance And Investment A	Mr. Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund	Mr. Venkatesh Murugan Konar (25585)	Mr. Puneet Goyal (21125)
14	ST6- Finance And Investment B	Late D Basu Prize Fund	Mr. Nikhil Todi (30635)	No Candidate Passed

15	ST7- General Insurance - Reserving And Capital Modelling	Mr. Peter Akers Prize Fund	Ms. Anubhooti Atul Jain (25256)	Mr. Vishal Rajeshkumar Jain (22852)
16	SA1- Health and Care Insurance	G S Diwan 100 <sup>th</sup> Birth Anniversary Memorial Education Fund	Ms. Neha Taneja (6387)	Mr. A V Ramanan (4992)
17	SA2- Life Insurance	Prof G S Diwan's Memorial Prize Fund	Mr. Anand Prakash (4783)	Mr. Mohit Gupta (2352)
18	SA3- General Insurance	Late Shri K P Sarma Memorial Prize for the Meritorious in General Insurance	Mr. Rohit Ajgaonkar (594)	Mr. Sateesh Narasimha Bhat (1131)
19	SA4- Pension and Other Employee Benefits	Canada Life Scholarship Endowment Fund	No Candidate Passed	No Candidate Passed
20	SA6- Investment	Prof G S Diwan Memorial Scholarship Fund	Mr. Rushabh Abhinav Shah (10095)	No Candidate Passed

### 6.3. ACET (Actuarial Common Entrance Test) Award

There are two awards in this category. The award for April and June 2018 ACET Exam is sponsored from Late A S Gupta Prize Fund and Award for December 2018 ACET Exam is sponsored from Parikh Parivar Prize Fund. The Award consists of a personalized trophy along with a cheque of ₹ 10,000 for student/s scoring highest marks in June and December Examination. If there is more than one candidate scoring highest marks then the prize money is divided equally between each of them.

Late A S Gupta Prize for ACET exam held in June 2018

- I. Mr. Sarthak Yash Sethi (IAIEE-JUN18-4416) ACET June 2018

Parikh Parivar Prize for ACET exam held in December 2018

- I. Mr. Kaurag Mukherjee (IAIEE-DEC18-116) ACET December 2018

### 6.4. Principal Financial Group Award - For Associateship

This Award is for Students who complete Associate ship within 3 years. They will receive a Gold Medallion worth ₹ 25,000. For the exams conducted during the year 2018, there were no candidates eligible for this award.

### 6.5. Meena Sidhwani Award for Fellowship

This Award is for is the Student who completes fellowship within 4.5 years from the date of joining. The student will receive a Gold Medallion worth ₹ 25,000.

Sr. No.	Academic Excellence	Subject	Name of Winner
1	Meena Sidhwani Award for Fellowship	Fellowship	Ms. Gopalan Varadarajan Subhasree Nigamma (27477) (13 <sup>th</sup> July 2013 To 13 <sup>th</sup> January 2018)

### 6.6. ST9 - Enterprise Risk Management Academic Excellence Award

ST9 - Enterprise Risk Management Academic Excellence Award includes a cheque of ₹ 25,000 for student/s scoring highest marks out of two examinations (March and September).

Sr.No.	Academic Excellence	Subject	Name of Winner
1	Hannover Re Academic Excellence Award	ST9 - Enterprise Risk Management	Ms. Pooja Dilip Pimputkar (9066)- April 2018

### 6.7 Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award for the subject

Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award for the subject SA2 - Life Insurance – This Award is given to the IAI member securing the highest marks in SA2 Subject out of the two examination diets (Normally in the month of March and September) in a year. Thus there will not be more than one winner per year for the award. The award winner would be entitled to attend the East Asian Actuarial Conference with expenses reimbursed. After attending the EAAC, the member will

have to submit a report on the conference in the form prescribed by the IAI; the IAI will then publish the report in the Actuary India magazine for education of its readers.

Sr.No.	Academic Excellence	Subject	Name of Winner
1	Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award	SA2 - Life Insurance	Mr. Anand Prakash (4783)- March 2018

#### 6.8 Best Article and Best Reportage Award for contribution in 'the Actuary India' magazine

Best Article and Best Reportage Award for contribution in 'the Actuary India' magazine, includes a prize of ₹ 10,000/- for the Article and the Reportage and the next best will receive a prize of ₹ 5,000/- . In case there are more than one winner, the amount will be allocated equally; however the recognitions plaques will be given to each.

Rank	Award	Topic	Winner
1	Best Article Award	Genetic disorders can no longer be excluded. What does that mean for insurers?	Ms. Joanne Louise Buckle, Ms. Neha Taneja
2	Best Article Award	Living Better (↓qx), Living Longer (↑ex)	Mr. Ajay Gupta, Mr. Nirav Jitendra Mehta, Ms. Vinayeta Sunil Gaba
1	Best Reportage Award	1 <sup>st</sup> Capacity building seminar on IFRS17	Mr. Abhishek Chadha, Mr. Ashik Salecha
2	Best Reportage Award	19 <sup>th</sup> GCA Concurrent Sessions on Data – driven decision frontiers	Ms. Jasika Singh

#### 6.9 Essay Competition Awards in connection withn Actuaries Day held on 21<sup>st</sup> August 2018

Rank	Winner
1	Mr. Pawan Kumar
2	Mr. Ritesh Jain
3	Mr. Somroop Mukherjee

### 7. CONFERENCES / SEMINARS / WORKSHOPS

#### 7.1 List of Seminars - Cost Benefit Analysis - 2018-2019

Sr.No.	Seminar Title	Inc.	Exp.	Surplus
Amount in (₹ lacs)				
1	Seminar on Finance and Investment	2.38	1.90	0.48
2	India Fellowship Seminar	15.44	8.26	7.18
3	Seminar on Data Science and Analytics	3.46	2.51	0.95
4	Seminar on Current Issues in General Insurance	5.25	2.65	2.60
5	Capacity Building Seminar In Health Care Insurance	2.77	1.06	1.71
6	1 <sup>st</sup> Capacity Building Seminar on Enterprise Risk Management	2.76	1.49	1.27
7	Capacity Building Seminar On IFRS 17	13.50	7.06	6.44
8	Seminar On Professionalism Ethics and Conduct	1.29	0.66	0.63
9	Current Issues Seminar on Health Care Insurance	3.43	1.66	1.77
10	Seminar on Current Issues in Retirement Benefits	3.52	2.52	1.00
11	Young Actuaries Connect	4.64	1.24	3.40
12	Capacity Building Seminar in General Insurance	3.97	1.69	2.28
13	Seminar on Current Issues in Life Assurance	8.99	4.08	4.91
14	20 <sup>th</sup> Global Conference of Actuaries (GCA)	307.60	110.48	197.12
15	Capacity Building Seminar on Retirement Benefits	2.30	0.85	1.45
Total		381.29	148.11	233.18

7.2 Report on 20<sup>th</sup> Global Conference of Actuaries

Date: 4<sup>th</sup> - 6<sup>th</sup> March, 2019 Venue: Renaissance Convention Centre Hotel, Mumbai

Overall the 20th GCA was a grand success with attendance from 710 delegates, 65 renowned presenters with varied experience and background. We had support from 34 companies contributing 2.46 cr for successful conduct of the event.

Particulars	Amount in (₹)lacs
Total Income from Partnership & Registration	307.60
Less: Total Expenditure	110.48
Surplus	197.12

## 1. Program and Speakers

a) 4<sup>th</sup> March 2019- Actuarial Gala Function & Awards 2019 (AGFA 2019)

The overall program was for 3.5 hrs wherein the main highlight was felicitation of newly qualified fellows of IFoA along with energetic and wholehearted performance by younger members of IAI. The gala evening was started with lamp lighting ceremony. There were 4 teams from Mumbai, Bengaluru, Gurgaon & IAI office. During AGFA 2019, it was decided to felicitate senior fellow members who have served in various committees and Advisory Groups during last three years. The event was supported by M/s K A Pandit and M/s ICICI Lombard. The evening was followed by cocktail & dinner. The invitation was extended to CEO's, AA's of various companies, speakers, respected council members of IAI, Advisory group and committee members.

b) 5<sup>th</sup> & 6<sup>th</sup> March 2019- 20<sup>th</sup> GCA.

The program lasted for 2 days with 12 plenary sessions & 6 concurrent sessions including Inaugural & opening ceremony.

## c) Call for paper- Interest to present was received from 32 speakers &amp; 16 speakers were finally selected for presentation. Additionally speakers and chairpersons were either invited or came through partners.

## d) We had 12 plenary sessions graced by 65 speakers and panelists including inaugural address and opening ceremony.

## e) The coverage was on following topics along with the traditional topics on General Insurance, Health Insurance, Life Insurance during Concurrent Sessions:

- i. Unlocking Asia's insurance potential for financing a sustainable future
- ii. Asian Societies & Critical Illness- A survey presentation
- iii. Actuaries in Banking
- iv. Climate Change, Sustainable development & Actuaries
- v. Students' Forum - Expanding the horizon: Actuarial Science in Banking
- vi. Actuaries and human dignity in older age
- vii. Analytics, Data Science and Actuaries
- viii. IFRS 17 (Life, General Ins & Health)
- ix. Mental health Act, 2017- Impact on health Insurance industry— a research study
- x. Ayushman Bharat – Game changer in National Health Protection

2. Key Initiatives & Achievements in 20<sup>th</sup> GCA:-

## 1. Partnership:

- i. We had total 35 partners including one media partner (highest number of companies joining as partners till date)
- ii. The main sponsor was LIC followed by AGFA 2019 partners- M/s K A Pandit & M/s ICICI Lombard.
- iii. Graphic Recorder Partner was SCOR Re. Each session was represented pictorially on a foam board for display on LED screen. The main key highlights of the sessions were recorded. We had roped in Agalya from Chennai to provide the service for all the sessions.
- iv. There were 7 stalls at display on site. GOQii is a health startup that partnered for the first time and distributed fitness tracker watch to the delegates.
- v. Targeting Fintech & Insuretech for partnership- We had approached many fintech and Insuretech companies to partner at GCA. The partnership fees was kept at 3 Lakh since most of these are startups and may not be established well to spend 5 lakh. A special partnership brochure was also developed targeting this sector. GOQii is our first breakthrough.
- vi. Broker – We also had participation from a broking firm for the first time in the history of GCA - Mahindra Insurance Brokers Limited.
- vii. For the first time, Society of Actuaries, USA had joined as an Associate partner.



2. The format of conference was changed this year with AGFA shifted to an evening prior to the conference. This format worked well since there was ample time for AGFA on 4<sup>th</sup> March 2019. GCA was held on 5<sup>th</sup> & 6<sup>th</sup> March 2019 with 12 plenary sessions and 6 concurrent session. Parallel sessions were run only on day 1 for 2 hrs.
3. During AGFA 2019 the senior fellow members were felicitated who have contributed to the profession by way of serving in various advisory groups, committees for last 3 years.
4. The conference started with lamp lighting ceremony on 5<sup>th</sup> March 2019 by 7 senior dignitaries during inaugural and opening ceremony by Mr. S C Khuntia, Chairman, IRDAI, Sunil Sharma, President, IAI, R K Sood, ED, LIC, Masaaki Yoshimura, Immediate past president, IAA, Marjorie Ngwenya, Immediate past president, IFoA, Dave Sandberg, member, SOA, & Sanjeev Pujari, Chairman, 20<sup>th</sup> GCA OG.
5. We had made a video specially to promote Global Conference of Actuaries and the same was played in the breaks. After the event too there is a promo video made from video bites received from delegates and speakers.
6. Participation was from Australia, Hong Kong, Malaysia, Philippines, Singapore, South Africa, Tokyo, UAE, UK, US other than India.
7. We had specifically invited very senior professionals to the conference to give it truly global feel such as :
  - i. Mr. Arup Chatterjee, Principal Financial Sector Specialist, Sector Advisory Service Cluster-FSG Sustainable Development and Climate Change Department, Asian Development Bank, Manila, Philippines
  - ii. Mr. Masaaki Yoshimura, Immediate Past President, International Actuarial Association
  - iii. Mr. Shaun Levitan, Co-founder and Executive Director, Colourfield Liability Solutions, South Africa
  - iv. Mr. Jens Perch Nielsen, Professor of Actuarial Science, Cass Business School, London, UK
  - v. Mr. Michael Tichareva, Managing Director & Principal, National Standard Finance Africa, South Africa
8. Event management company- This year we had roped in services of Prime1 for managing Audio Visuals for all the days of conference. They brought in lots of colors and better way of managing graphics and designing during the conference. The quality of sound was also good along with clarity in the LED wall display.
9. Performance- We had performance by our student members from Gurgaon, Mumbai, and Bengaluru for which travel (flight & local) and stay expenses were provided along with cost on choreography and other miscellaneous items. This worked well and was much appreciated by the delegates since they could feel the connect with performers. There was total reward of Rs. 50, 000 for the performance to be divided as following:-
  - i. First prize was Rs. 20,000 and the same was awarded to Mumbai team for their soulful themed act on girl child.
  - ii. Second prize was Rs. 15,000 won by Bengaluru team that performed on high energy Bollywood songs.
  - iii. Third prize was Rs. 10,000 won by Gurgaon team
  - iv. Fourth & consolidation prize of Rs. 5,000 was given to IAI team for their mesmerizing performance.

#### Future Learnings

- ✓ More use of digital technology like webinar & digital standees
- ✓ Announcement could be made earlier with venue and dates finalized
- ✓ Continuity and consistency in Committee and groups
- ✓ More partners and partnership amount
- ✓ Quality of papers could be enhanced
- ✓ Focus on partnership which could not be sold
- ✓ New partnership categories to be introduced
- ✓ Revision in fee /cost looking at inflation, etc

#### 3. Marketing, Media & Promotion:-

The coverage was done by “Ad factors”. The detailed coverage was in the following mediums of publication:

Sr. No.	Date	Publication	Edition	Page No
Wires				
1	5-Mar-19		PTI	
Financials				
2	6-Mar-19	The Economic Times	All Edition	11
3	6-Mar-19	The Hindu Business Line	All Edition	7

4	6-Mar-19	Financial Express	All Edition	10
5	6-Mar-19	Financial Express	All Edition	10
Mainlines				
6	6-Mar-19	The Times Of India	All Edition	25
7	6-Mar-19	The Hindu	All Edition	14
8	7-Mar-19	Indian Express	All Edition	20
9	6-Mar-19	DNA (Money)	All Edition	1
10	6-Mar-19	The Telegraph	All Edition	8
11	6-Mar-19	The Hitavada	Raipur	9
12	6-Mar-19	The New Indian Express	All Edition	21
Regionals				
13	7-Mar-19	Navbharat	Mumbai	2
14	6-Mar-19	Business Standard (Hindi)	Mumbai	3
Online				
15	6-Mar-19	ET Markets		
16	5-Mar-19	Money Control		
17	6-Mar-19	Business Standard		
18	6-Mar-19	The Times Of India		
19	6-Mar-19	Yahoo News		
20	5-Mar-19	BTVi		
21	5-Mar-19	Times Now News		
22	5-Mar-19	The Hindu		
23	6-Mar-19	The New Indian Express		
24	6-Mar-19	Asia Insurance Review		
25	6-Mar-19	Indian Express		
26	6-Mar-19	First Post		
27	5-Mar-19	Devdiscourse		
28	5-Mar-19	Asia Insurance Post		

## 8. LIBRARY AND PUBLICATION

Institute of Actuaries of India (IAI) provides library services for its members. Library functions in the Institute's office, Seawoods, Navi Mumbai.

### 8.1 Library - Rules

1. Library Membership Form is available at <http://www.actuariesindia.org> – Research and Publication>>>> Library Services>>>> Download
2. Members can borrow maximum two titles at a time. The duration for which a title can be kept is maximum 15 days for Mumbai based member and 21 days for outstation member.
3. The documents which are for reference only can be accessed and photocopies of required part can be requested.
4. Members need to ensure safe return of the title to the library, failing which they will be required to bear the cost of the title or provide another fresh copy of same title to the library.
5. Library Catalogue is available at <http://www.actuariesindia.org/downloads/Catalogue.pdf>

### 8.2 Publication - Actuary India magazine

1. Institute of Actuaries of India publishes its in-house magazine 'the Actuary India'. Periodicity of magazine is monthly. For the past issues of magazine, kindly visit <http://www.actuariesindia.org> – Research and Publication – Actuary India'
2. Members are requested to contribute their experience/ thoughts/ articles for magazine, kindly note that 'the Actuary India' magazine publishes in the first week of every month, so kindly submit your valuable contribution on or

before 23<sup>rd</sup> of any month for publishing same in succeeding month . For more details, kindly visit [http://www.actuariesindia.org/subMenu.aspx?id=106&val=submit\\_article](http://www.actuariesindia.org/subMenu.aspx?id=106&val=submit_article).

#### Amendment in the Tariff of advertisement/s – the Actuary India magazine

After many years of retention of rates of publication of advertisement/s in the ‘Actuary India magazine’, existing rates have been increased by 10% effective from April 2018.

Particulars	Ammended Tariff (per) 2018-19, Exclusive GST
Full Page	₹33,000
Half Page	₹22,000
Back cover Outside page	₹42,000

#### 9. REPORT ON COACHING / TRAINING

The period under consideration was most significant for all times in view of transition of curriculum and its challenges of implementation of online and class room trainings meant for new subjects, including R and Excel training programs. For CT level examinations, there were two class room sessions conducted for subjects CT5 & CT8. Online trainings were offered to September 2018 and December 2018 exam diets for all CT level subjects, benefited to more than 600 students, with a subsidized revenue earnings of ₹17.43 lacs.

The R and Excel trainings were identified as new requirements for students appearing for June 2019 diet examinations which are based on new curriculum. Though the IAI has conducted four training programs in the past which includes an excel training as well, a 3 day excel class room training followed by a 5 day R-training have been held in the month of Apr-May 2019 which are found to be very effective. 26 students benefited from the R-training which was jointly conducted in the Class room in the IAI office by eminent faculty members Dr. Raju and Dr. Muhammed Fareed with a revenue of ₹1.56 lacs. The online coaching offered to all new subjects, viz., CS1, CM1, CS2, CM2, CB1 and CB2 subscribed by 103 students with a revenue earnings of ₹7.46 lacs. All subjects were offered with highly subsidized rates, shielding students from excessive fees charged by many private institutions in the market offering such programs.

The total revenue in respect of all programs conducted during the period is ₹27.65 lacs from a total 750+ student’s subscription. The revenue in comparison with the previous year is low due to high subsidization of price and also due to reduction of number of subjects in the new curriculum.

#### 10. INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT

To the Council of ‘Institute of Actuaries of India

##### Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of Institute of Actuaries of India (“the Institute”), which comprise the Balance Sheet as at March, 31, 2019, the Statement of Income and Expenditure for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information (herein after referred to as “Financial Statements”).

##### Management’s Responsibility for the Financial Statements

The Institute’s Management is responsible for the preparation of these Financial Statements in accordance with Actuaries Act, 2006 that give a true and fair view of the financial position, financial performance of the Institute in accordance with the accounting principles generally accepted in India. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records for safeguarding of the assets of the Institute and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

##### Auditor’s Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Auditing Standards generally accepted in India. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors’ judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors’ consider internal control relevant to the Institute’s preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on whether the Institute has in place an adequate internal control system over financial reporting and the operating effectiveness of such

controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### Opinion

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements for the year ended March 31, 2019 are prepared in all material respects in accordance with the Actuaries Act, 2006, and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India of the state of affairs of the Institute as at March, 31, 2019, its surplus for the year ended on that date.

#### Report on other regulatory requirements

Further, we report that:

- a) We have sought and obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose our audit;
- b) In our opinion proper books of account as required by Actuaries Act, 2006 have been kept by the Institute so far as appears from our examination of those books .
- c) The Balance Sheet, Statement of Income and Expenditure, and Cash Flow Statement dealt with by this Report are in agreement with the books of account.
- d) In our opinion, the Balance Sheet and the Income and Expenditure Account comply with the Accounting Standards generally accepted in India.
- e) In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the said Accounts read together with the notes thereon, give a true and fair view in conformity with the accounting principles accepted in India.
  - i. In the case of the Balance Sheet, of the state of affairs of the Institute as at 31<sup>st</sup> March, 2019
  - ii. In the case of Income and Expenditure Account, of the excess of Income over Expenditure, for the year ended on that date.

For Sarda Soni Associates LLP  
Chartered Accountants  
Firm Reg. No.117235W

CA. MANOJ KUMAR JAIN  
(Partner) M. No: 120788

Date :12<sup>th</sup> July 2018  
Place: Mumbai

11. AUDITED BALANCE SHEET AS AT 31<sup>st</sup> MARCH 2019

As at 31.03.18		FUNDS & LIABILITIES	Schedule label	As at 31.03.19	As at 31.03.18	PROPERTY & ASSETS	Schedule label	As at 31.03.19
₹ 29,05,02,884		CAPITAL AND RESERVES	"A"	₹ 30,80,00,523	₹ 18,11,76,026	FIXED ASSETS & WORK-IN-PROGRESS	"F"	₹ 16,23,45,669
₹ 1,01,01,420		PRIZE AND SCHOLARSHIP FUNDS	"B"	₹ 1,07,56,560	₹ 31,17,44,266	INVESTMENTS	"G"	₹ 35,88,14,419
₹ 24,11,03,724		EARMARKED ENDOWMENT FUND	"C"	₹ 28,24,27,991		CURRENT ASSETS, LOANS & ADVANCES		
					₹ 48,25,877	A) CASH & BANK BALANCES	"H"	₹ 26,29,358
₹ 85,17,785		OTHER EARMARKED FUNDS	"D"	₹ 92,24,350				
					₹ 42,22,773	B) SUNDRY DEBTORS	"I"	₹ 1,29,50,950
₹ 3,32,82,084		CURRENT LIABILITIES	"E"	₹ 2,64,89,758				
					₹ 1,44,44,962	C) LOANS & ADVANCES	"J"	₹ 1,63,42,557
					₹ 6,70,93,993	D) INTEREST ACCURED ON INVESTMENT	"J1"	₹ 8,38,16,229
₹ 58,35,07,898		Total		₹ 63,68,99,183	₹ 58,35,07,898	Total		₹ 63,68,99,183

Notes to Accounts and Significant Accounting Policies "R"

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE

FOR SARDA SONI ASSOCIATES LLP.  
 CHARTERED ACCOUNTANTS  
 Firm Reg. No. 117235W

For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

MANOJ KUMAR JAIN  
 PARTNER Membership No. 120788

SUNIL SHARMA  
 President

RICHARD HOLLOWAY  
 Vice President

SUBHENDUBAL  
 Hon. Secretary

PLACE: Navi Mumbai  
 Date: 12<sup>th</sup> July 2019

## 12. AUDITED INCOME AND EXPENDITURE ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31<sup>st</sup> MARCH 2019

Year ended 31 <sup>st</sup> Mar'18	EXPENDITURE	Schedule label	Year ended 31 <sup>st</sup> March'19	Year ended 31 <sup>st</sup> Mar'18	INCOME	Schedule label	Year ended 31 <sup>st</sup> March'19
₹ 9,52,27,215	EXPENSES OF INSTITUTE	"K"	₹ 9,46,89,090	₹ 2,91,84,240	INTEREST ON INVESTMENT:	"L"	₹ 3,78,31,060
					ON SAVING BANK ACCOUNT AND		
					ON F.D. WITH BANKS & PUB.CORP.		
				₹ 2,03,98,072	Less : TRANSFERRED TO SPECIFIC FUNDS	"M"	₹ 2,28,56,677
	AUDIT FEES						
₹ 2,75,000	INTERNAL AUDIT FEES		₹ 2,50,000	₹ 87,86,168			₹ 1,49,74,383
₹ 38,500	STATUTORY AUDIT FEES		₹ 35,000				
				₹ 8,19,83,905	EDUCATIONAL SERVICES & EXAM.FEES	"N"	₹ 7,74,69,028
₹ 1,70,16,956	DEPRECIATION	"F"	₹ 2,04,97,576	₹ 50,97,286	ONLINE COACHING & TRAINING	"O"	₹ 27,30,200
				₹ 1,81,32,902	MEMBERS CONTRIBUTION	"P"	₹ 1,55,98,574
				₹ 3,16,21,865	SEMINAR FEES (GCA)	"Q1"	₹ 3,07,65,358
				₹ 68,71,560	SEMINAR FEES (OTHERS)	"Q2"	₹ 73,68,784
₹ 4,36,64,085	BALANCE CARRIED DOWN		₹ 3,76,20,738	₹ 37,28,071	OTHER INCOME	"Q"	₹ 41,86,078
₹ 15,62,21,756	Total		₹ 15,30,92,404	₹ 15,62,21,756	Total		₹ 15,30,92,404
	TRANSFERRED TO DEVELOPMENT RESERVE			₹ 4,36,64,085	BALANCE BROUGHT DOWN		₹ 3,76,20,738
₹ 4,00,00,000	FUND		₹ 3,00,00,000				

	EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE			₹ -	TRANSFERRED FROM GENERAL RESERVE		₹ -
₹ 36,64,085	FOR THE YEAR TRANSFD. TO GEN. RESERVES		₹ 76,20,738				
₹ 4,36,64,085	Total		₹ 3,76,20,738	₹ 4,36,64,085	Total		₹3,76,20,738

Notes to Accounts and Significant Accounting Policies "R"

AS PER OUR REPORT OF EVEN DATE  
For SARDA SONI ASSOCIATES LLP  
CHARTERED ACCOUNTANTS

MANOJ KUMAR JAIN  
PARTNER  
Membership No. 120788

SUNIL SHARMA  
President

For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

RICHARD WILLIAM HOLLOWAY  
Vice President

SUBHENDU BAL  
Hon. Secretary

PLACE : NAVI MUMBAI  
DATE:12<sup>th</sup> July 2019

## 13. SCHEDULES TO BALANCE SHEET AS AT 31.03.2019

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
SCHEDULE A	CAPITAL AND RESERVES		
	a) Capital		
	Capital Donated by :		
3,25,000	i)Chairman Executive Committee of General Insurance Council	3,25,000	
5,00,000	ii)General Insurance Corporation of India	5,00,000	
1,51,270	iii)Other Funds (Trust Fund)	1,51,270	
9,76,270	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	9,76,270	
	b) General Reserves :		
26,14,04,216	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	28,95,26,614	
37,05,570	Add : Tfrd from Income and Expenditure Account	76,20,738	
2,44,16,828	Add :Tfrd from Building Fund on utilisatation.	98,76,901	
28,95,26,614	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	30,70,24,253	
29,05,02,884	Total Rs.		30,80,00,523

Date	Name	Amount
12-08-95	M/s Thanawala Consultancy Service	50,000
13-12-95	Mr. D. Basu	1,000
27-12-95	Mr. M.C. Chakravarty	10,000
17-01-96	Mr. S.V. Ramaswamy	1,000
23-01-96	Mr. M.S. Venkataraman	2,000
01-02-96	Mr. S.P. Subhedar	2,500
23-02-96	Mr. D.K. Lodaya	1,000
26-02-96	Mr. J.L. Smith	2,500
03-03-96	Mr. D. Basu	100
19-03-96	Mr. H.L. Bhatia	10,000
19-03-96	Mr. B.P. Gupta	6,550
31-03-96	Mr. A.R. Prabhu	1,000
08-05-96	Mr. K.V.Y. Sastry	1,000
15-05-96	Mr. T. S. Swaminathan	25,000
16-05-96	Ms.ArchanaTripathy	300
21-05-96	Mr. S. N.Narayanan	3,320
25-06-96	M/s Thanawala Consultancy Service	7,500
08-07-96	Mr. D.K. Pandit	10,000
21-08-96	Mr. M. Veerabadrian	1,000
05-12-96	Mr. V.L. Sapre	5,000
13-12-96	Mr. B.P. Gupta (L.M.)	10,500
	Total Rs.	1,51,270



## INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
<b>SCHEDULE</b>			
<b>B</b>	<b>PRIZE AND SCHOLARSHIP FUNDS :</b>		
	a) Prof. G.S. Diwan Memorial/Prize/Award Fund : (Subject SA2)		
2,22,725	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	2,32,993	
20,268	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	20,503	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
2,32,993	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		2,43,496
	b) Prof. (Late) G.S. Diwan 100th Birth Anniversary Memorial Education Fund (Donated by R.M. Mehta for ST1 & SA1)		
2,60,961	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	2,64,708	
23,747	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	23,294	
20,000	Less : Prize paid during the year	20,000	
2,64,708	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		2,68,002
	c) K A Pandit Academic Excl Award SA4		
5,33,698	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	5,82,265	
0	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	0	
48,567	Less : Prize paid during the year	51,239	
0	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	0	
5,82,265		0	6,33,504
	d) Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund : (SA6) (For Research Project)		
3,12,079	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	3,35,478	
28,399	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	29,522	
5,000	Less : Prize paid during the year	5,000	
3,35,478	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		3,60,000

e) Prof. Diwan Birth Centenary Education Fund (For Subject CT8)			
2,26,947	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	2,37,599	
20,652	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	20,909	
10,000	Less : Prize paid during year	10,000	
2,37,599	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		2,48,508
f) K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund :			
19,592	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	21,375	
1,783	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	1,881	
21,375	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		23,256
g) H.V. Krishnamurthy Prize Fund : (For Subject CT3)			
1,15,847	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,16,389	
10,542	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	10,242	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,16,389	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,16,631
h) Shanti Trust Endowment Fund : (For Best Research/Article by Member) Actuary India			
1,15,760	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	96,294	
0	Add : Contribution during Year (Schedule (M) (a)	7,500	
10,534	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	8,474	
30,000	Less : Prize paid during the year	3,600	
96,294	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,08,668
i) Canada Life Scholarship Endowment Fund : (For Subject SA4)			
4,76,468	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	5,14,827	
43,359	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	45,305	
5,000	Less : Prize paid during the year	0	
5,14,827	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		5,60,132
j) K.A. Pandit Memorial Prize Fund : (For Subject ST4)			
1,42,398	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,35,356	
12,958	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	11,911	
20,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,35,356	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,37,267

k) JanardhanPundlikNerurkar Prize Fund : (For Sub. ST2)			
1,58,581	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,63,012	
14,431	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	14,345	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,63,012	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,67,357
27,00,296	Balance C/fd		28,66,821

## INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
27,00,296	Balance B/fd		28,66,821
l) Prof. R.M. Joshi Prize Fund : (For Subject CT7)			
1,34,116	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,36,321	
12,205	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	11,996	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,36,321	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,38,317
m) Peter Akers Research Fund : (For Life Insurance)			
33,088	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	36,099	
3,011	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	3,177	
36,099	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		39,276
n) Peter Akers Prize Fund (For Subject ST7)			
15,650	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	7,074	
1,424	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	623	
10,000	Less : Prize paid during the year	5,000	
7,074	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		2,697
o) J. R. Joshi Prize Fund : (For Subject CA3)			
1,23,781	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,05,045	
11,264	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	9,244	
30,000	Less : Prize paid during the year	15,000	
1,05,045	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		99,289

p) Late MeenaSidhwani Act. Edu. Fund (Award for completing fellowship within 4.5 years)		
3,95,432	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	4,31,416
0	Add : Received during the year	0
35,984	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	37,965
	Less : Prize paid during the year	23,545
4,31,416	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	4,45,836
q) Late R.M. Mehta Memorial Fund		
1,20,615	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,31,591
10,976	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	11,580
1,31,591	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	1,43,171
r) Late A S Gupta Prize Fund (For ACET Exam Topper June/July batch)		
1,28,621	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,30,326
11,705	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	11,469
10,000	Less : Prize paid during the year	11,800
1,30,326	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	1,29,995
s) Principal PNB Life Insurance Co. Ltd (For Completion Associateship within 3 year)		
35,71,036	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	38,96,000
3,24,964	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	3,42,848
38,96,000	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	42,38,848
t) Kamal Kumar NoranglalPodar Prize Fund (For Subject ST5)		
1,41,630	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,44,518
12,888	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	12,718
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000
1,44,518	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	1,47,236
u) Late D. Basu Prize Fund(ST6)		
1,41,250	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,44,104
12,854	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	12,681
10,000	Less : Prize paid during the year	5,000
1,44,104	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	1,51,785
78,62,790	Balance C/fd	84,03,271

## INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
78,62,790	Balance B/fd		84,03,271
	v) Late Sushil Dev Chatterjee Fund(ST8 - Academic Excellence)		
7,297	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	-12,039	
0	Add : Contribution during Year (Schedule (M) (a)	42,000	
664	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	0	
20,000	Less : Prize paid during the year	21,800	
-12,039	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		8,161
	w) Atma Ram, Chhaju Ram & Parvati Devi MemSch Fund(CT2)		
1,45,472	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,48,710	
13,238	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	13,086	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,48,710	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,51,796
	x) The Future Actuary Prize Fund (CA1)		
1,41,925	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,44,840	
12,915	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	12,746	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,44,840	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,47,586
	y) Late Mrs. Jaya & Miss. Kalpa N Parikh (For ACET Exam Topper Dec/Jan batch)		
1,36,657	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,39,093	
12,436	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	12,240	
10,000	Less : Prize paid during the year	11,800	
1,39,093	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,39,533
	z) Shri R Krishnaswamy Prize Fund - CT1		
2,96,350	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	3,13,318	
26,968	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	27,572	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
3,13,318	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		3,30,890

aa) Shri R Krishnaswamy Prize Fund - CT4			
3,03,626	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	3,21,256	
27,630	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	28,271	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
3,21,256	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		3,39,527
ab) Smt. Vidhyawati& Smt. Santosh KumariMem Sch. Fund (CT5)			
1,17,605	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,18,307	
10,702	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	10,411	
10,000	Less : Prize paid during the year	10,000	
1,18,307	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,18,718
ac) TATA AIA LifeAcademicExell Award for CA1			
5,00,050	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	5,35,555	
10,000	Add : Received during the year	0	
45,505	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	47,129	
20,000	Less : Prize paid during the year	31,800	5,50,884
5,35,555	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		
ad) Late Shri K.P. Sharma Memorial Prize Fund			
4,90,000	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019	5,29,590	
44,590	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a)	46,604	
5,000	Less : Prize paid during the year	10,000	5,66,194
5,29,590			
1,01,01,420	Total Rs.		1,07,56,560

## INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
SCHEDULE C	EARMARKED ENDOWMENT FUNDS :		
	a) Swiss Re :		
2,52,617	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	2,75,605	
22,988	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	24,253	
2,75,605	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		2,99,858
	b) Swiss Re : (Furniture)		
7,14,324	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	7,79,327	
65,003	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	68,581	
7,79,327	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		8,47,908
	c) Standard Life: (UK)		
3,07,532	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	3,25,936	
27,985	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	28,682	
9,580	Less : Purchase of Library Books	15,959	
3,25,936	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		3,38,659
	d) Standard Life : (Furniture)		
12,38,915	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	13,51,656	
1,12,741	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	1,18,946	
13,51,656	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		14,70,602
	e) Prudential Corporation Asia Ltd. (Highest Mark in a Year-EAAC Conference)		
37,88,291	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	41,33,025	
3,44,734	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	3,63,706	
0	Less :Highest mark in SA2 for the year	0	
41,33,025	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		44,96,731
	f) HDFC :		
24,386	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	26,605	
2,219	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	2,341	
26,605	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		28,946

g) CPD / Research :			
18,62,955	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	20,32,484	
1,69,529	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	1,78,859	
20,32,484	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		22,11,343
h) GCA & Research Fund :			
1,94,06,289	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	2,11,72,261	
17,65,972	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	18,63,159	
2,11,72,261	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		2,30,35,420
i) Building Fund :			
1,14,50,433	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	1,24,92,422	
10,41,989	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	10,99,333	
0	Less: Transferred to General Reserve on utilisation	0	
1,24,92,422	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		1,35,91,755
j) Development Reserve Fund :			
16,76,72,989	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	19,85,14,403	
4,00,00,000	Add : Set aside during the year	3,00,00,000	
1,52,58,242	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)	1,74,69,267	
2,44,16,828	Less: Transferred to General Reserve on utilisation	98,76,901	
19,85,14,403	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		23,61,06,769
24,11,03,724	Total Rs.		28,24,27,991

## INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
-------------------	-------------	-------------------	----------------



## SCHEDULE

## D

## OTHER EARMARKED FUNDS :

a) Life Insurance Corporation of India			
20,88,590	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	22,78,652	
1,90,062	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)	2,00,521	
22,78,652	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		24,79,173
b) ICICI :			
16,54,422	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	18,04,974	
1,50,552	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)	1,58,838	
18,04,974	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		19,63,812
c) Employees Relief Fund :			
4,88,298	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	5,32,733	
44,435	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)	46,881	
5,32,733	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		5,79,614
d) Students Support Scheme			
36,75,368	Balance as at 1st April.2017<----->1st April 2018	39,01,426	
3,34,458	Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c)	3,43,325	
1,08,400	Less : Amount paid during the year	43,000	
39,01,426	Balance as at 31st March 2018<----->31st March 2019		42,01,751
85,17,785	Total Rs.		92,24,350

## SCHEDULE

E

## CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS

## Sundry Creditors

0	Ginger Webs Pvt Ltd	6,000
0	Hannover Ruck Se (Cr)	9,720
0	L & T Seawoods Private Ltd	85,214
0	Prime 1 Events & Entertainment Pvt Ltd	12,87,882
1,370	Aashik Jain	0
1,000	Abhinandan Reddy Rapol	0
1,720	Akshay Kumar	0
2,009	Alka Gupta	0
2,023	AnirbanDatta	0
1,882	AnjaniChoudhary	0
2,086	AnkurGoel	0
5,800	Arkadin Audio Conference Solution	0
27,275	Arya Sejal Facility Solutions	0
36,407	Blue Dart Express Ltd	0
32,158	British Council (Singapore)	0
6,372	D J Jatakia	0
2,01,856	Daksha copy Centre	0
1,000	Deepak Verma	0
2,223	Delux Stationery & Xerox	0
1,000	Dinesh M Varrier	0
210	Director, Mumbai GPO	0
1,408	DTDC Courier & Cargo Ltd. (International)	0
30,620	EXOTIC CUISINES PVT LTD (FORTUNE)	0
37,028	FifthquarterInfomedia Pvt Ltd	0
900	Gopal G	0
32,897	Hotel Sea Princess	0
70,517	IAN Shires	0
21,419	Jean Desantis	0
1,000	JyotiNayak	0
8,525	Kanara Travels	0
1,000	KarunananthamMahalingam	0
2,59,210	Khanna Hotels Pvt Ltd	0
26,143	Laxmi Travels & Services	0
1,14,735	LSA Training	0
75,276	L & T Seawoods Private Ltd	0
1,500	Manoj Kumar Badole	0
-2,000	Mass Mailing Services	0
1,15,425	Master Computer Services Pvt Ltd	0
1,000	Maulik	0
224	Mindware Card Printing Pvt Ltd	0
55,042	P. D. Audio Vision	0
1,000	Paramita Roy	0
1,000	Praveen Sharma	0

1,000	PuneetNarayanlal Bajaj	0	
28,239	RamadeviIyer	0	
940	RipudamanSethi	0	
1,250	Sandeep Tiwari	0	
16,749	Satellite Xerox & Stationery	0	
53,928	Shanti Awards & Novelties	0	
1,600	SudhanshuShekhar	0	
10,350	Sukhadia& Desai CA	0	
1,000	Sumit L Sarda	0	
81,202	Tata Communications	0	
11,379	TATA Docomo	0	
5,197	The Chef	0	
14,734	The Lucky General Store	0	
55,417	The Oriental Insurance Compnay	0	
900	VamsidharAmbatipudi	0	
1,000	Vidhan C Srivastava	0	
1,112	Vikramjeet Bhattacharya	0	
			13,88,816
	Amount Recd. In Advance		
0	Entrance Exam	27,66,000	
68,000	ST9 Course	0	
4,50,000	CA2 Modelling Course	0	
12,96,000	CT9 Online Exam Fees	0	27,66,000
	Duties & Taxes		
18,48,528	TDS Payable	4,95,854	
26,80,210	GST	-2,43,464	
			2,52,390
	Other Liability		
12,54,022	Deposit Refundable	6,04,077	
50,78,498	Gratuity Liability	54,98,941	
33,74,765	Leave Encashment Liability	35,55,899	
1,23,504	Insurance Information Buearu	1,29,749	
91,118	Contribution to Provident Fund (Staff)	91,430	
8,90,000	Retention Money	7,78,750	
1,46,61,182	Outstanding Liability	1,14,23,706	2,20,82,552
3,32,82,084		Total Rs.	2,64,89,758

## SCHEDULE "F" – FIXED ASSETS

SR NO.	PARTICULARS	RATE OF DEPRE. %	GROSS BLOCK				DEPRECIATION				NET BLOCK	
			AS AT 01.04.2018	ADDITIONS DURING THE YEAR	SALE/ ADJUSTMENT	AS AT 31.03.2019	UP TO 01.04.2018	FOR THE YEAR	SALE/ ADJUSTMENT	UP TO 31.03.2019	AS AT 31.03.2019	AS AT 31.03.2018
1	AUDIO CONFERENCING SYSTEM	15	51,757	-	-	51,757	49,493	339	-	49,832	1,924	2,263
2	CASH BOX	15	4,728	-	-	4,728	4,407	48	-	4,455	273	321
3	COMPUTER	60	87,34,644	14,02,969	-	1,01,37,613	66,45,276	14,10,387	-	80,55,663	20,81,950	20,89,368
4	SAFE LOCKER	15	24,789	-	-	24,789	20,803	598	-	21,401	3,388	3,986
5	WEIGHT MACHINE	15	9,384	-	-	9,384	4,525	729	-	5,254	4,130	4,859
6	OFFICE EQUIPMENT	15	3,60,344	-	-	3,60,344	1,92,255	25,213	-	2,17,468	1,42,876	1,68,089
7	BUSINESS PROJECTOR	15	70,789	-	-	70,789	34,848	5,391	-	40,239	30,550	35,941
8	Building Office Premises	10	16,96,41,485	-	-	16,96,41,485	1,26,74,466	1,56,96,702	-	2,83,71,168	14,12,70,317	15,69,67,019
9	Website Development	60	-	2,64,250	-	2,64,250	-	72,542	-	72,542	1,91,708	-
10	Furniture & Fixture	15	2,42,81,507	-	-	2,42,81,507	23,77,328	32,85,627	-	56,62,955	1,86,18,552	2,19,04,179
	TOTAL		20,31,79,427	16,67,219	-	20,48,46,645	2,20,03,400	2,04,97,576	-	4,25,00,976	16,23,45,669	18,11,76,026
	Previous Year		18,17,54,352	2,63,86,412	1,84,798	20,79,55,966	92,69,300	1,70,16,956	7,21,560	2,70,07,816	18,09,48,151	17,24,85,052

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
<b>SCHEDULE G</b>			
	<b>INVESTMENTS</b>		
	a) In Bonds of (Long Term Investments)		
3,00,00,000	8% Saving Govt. Bond	3,00,00,000	
	b) In Fixed Deposit with (Long Term Investments)		
2,59,87,563	HDFC Ltd.	50,00,000	
1,00,00,000	IDBI Bank Ltd.	1,00,00,000	
96,42,985	Karnataka Bank Ltd.	96,42,985	
2,90,70,000	LIC Housing Finance Ltd	3,34,40,000	
1,00,00,000	Canara Bank	1,00,00,000	
2,86,28,000	HUDCO	2,86,28,000	
1,25,50,000	Bank of Maharashtra	1,25,50,000	
50,00,000	Axis Bank Ltd	50,00,000	
1,38,00,000	Union Bank of India	1,38,00,000	
80,00,000	State Bank of Hyderabad	80,00,000	
1,54,13,542	Dena Bank	1,54,13,542	
2,71,50,000	PNB Hosing finance Ltd	2,71,50,000	
0	ICICI Home Finance	3,10,00,000	
0	RBL Bank	3,10,00,000	
0	Yes Bank	3,00,00,000	
	c) In Mutual Funds (Short Term Investments are stated at cost as per AS-13)		
8,79,251	LIC Liquid Plus Fund - Growth Option	8,79,251	
8,56,22,925	SBISaving Fund	5,73,10,641	
	(Market Value - Rs. 5,96,30,678/- & Cost Rs.5,81,89,891/- as per AS-13consider market value or cost whichever is low)		
31,17,44,266	Total Rs.		35,88,14,419
<b>SCHEDULE H</b>			
	<b>CASH AND BANK BALANCES</b>		
	a) Cash Balances		
7,877	Cash on Hand	199	199
	b) Bank Balances in Saving Account with		
74,753	Bank of India, D.N. Road, Fort (A/c No. 2970)	77,222	77,222
	c) Bank Balances in Current Account with		
40,59,291	Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 911050048384303	16,05,635	
14,218	Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 916020004184205	16,719	
6,59,305	Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 911050048431221	9,19,799	
10,432	State Bank of Hyderabad	9,783	
47,43,247			25,51,937
48,25,877	Total Rs.		26,29,358

As at 31.03.18	Particulars	As at 31.03.19	As at 31.03.19
SCHEDULE I	SUNDRY DEBTORS		
98,000	CANARA HSBC	0	
7,00,000	Deloitte	0	
4,90,000	ECGC Ltd	4,90,000	
1,38,063	Fundamental Media	42,850	
11,81,400	GIC Of India	5,400	
7,00,000	Oriental Insurance Co Ltd	0	
7,00,000	New India Assurance	0	
30,900	Prudential House	0	
20,600	Milliman India (P) Ltd	0	
5,900	Ranabir Ghosh	0	
81,520	Future Generli India Insurance	0	
29,970	India Firrst	0	
19,470	ICICI Prudential Life Insurance	0	
3,000	Mercer	0	
2,950	Tanupriya Madan	0	
0	GIC Re	7,00,000	
0	HansaSolutioons	6,00,000	
0	ICICI Lombard General Insurance	10,00,000	
0	ICICI PRUDENTIAL LIFE	5,00,000	
0	India First Life Insurance Co Ltd	4,50,000	
0	Kotak Mahindra Life Insurance	7,00,000	
0	Kunj B Maheshwari Dr	1,350	
0	LIC of India	20,00,000	
0	Max Life Insurance	10,00,000	
0	Metlife Global Operatoiiions Support Center P Ltd	15,00,000	
0	National Insurance Company	5,00,000	
0	New India Assurance	7,00,000	
0	PNB Metlife	5,00,000	
0	Reliance General Insurance Co Ltd	54,000	
0	SCOR VE	6,86,000	
0	Sriram Life Insurance Co Ltd	4,90,000	
0	Star Union Dai-Ichi Life Insurance Co. Ltd	31,350	
0	United India Insurance Co. Ltd.	5,00,000	
21,000	Tata AIA Life Insurance Co Ltd	5,00,000	1,29,50,950
42,22,773	Total Rs.		1,29,50,950

## SCHEDULE J LOANS &amp; ADVANCES

## a) LOANS AND ADVANCES :

	Tax deducted at Source Receivable		
1,27,439	Assessment Year 2006-2007	1,27,439	
3,88,807	Assessment Year 2007-2008	3,88,807	
6,42,158	Assessment Year 2008-2009	6,42,158	
5,43,485	Assessment Year 2009-2010	5,43,485	
21,21,492	Assessment Year 2013-2014	21,21,492	
19,98,703	Assessment Year 2014-2015	19,98,703	
14,79,044	Assessment Year 2015-2016	14,79,044	
13,21,180	Assessment Year 2016-2017	13,21,180	
19,09,735	Assessment Year 2017-2018	19,09,735	
20,27,867	Assessment Year 2018-2019	20,27,867	
0	Assessment Year 2019-2020	30,49,239	1,56,09,149
3,06,292	Advance	72,618	
50,000	Deposit with Bill Desk	50,000	
2,60,211	Deposit With Electricity	1,57,311	
5,52,257	Prepaid Expenses	2,90,402	
7,13,292	GST paid in RCM	1,60,077	
3,000	Deposit wuthArkadin	3,000	7,33,409
1,44,44,962		Total Rs.	1,63,42,557

## SCHEDULE

## Ja

## INTEREST ACCURED ON INVESTMENT

3,18,96,397	Interest on fixed deposit accrued but not due (with Banks)	4,42,04,368	
3,51,97,596	Interest on fixed deposit accrued but not due (with Public Corporation & others)	3,96,11,861	
6,70,93,993		Total Rs.	8,38,16,229

## 14. SCHEDULES TO INCOME AND EXPENDITURE FOR THE YEAR ENDED 31.03.2018

Previous Year		Current Year	Current Year
Ended 31.03.18	Particulars	Ended 31.03.19	Ended 31.03.19
SCHEDULE K	EXPENSES OF THE INSTITUTE		
2,20,01,791	Salaries (Includes Bonus/Gratuity/Leave encashment)	2,28,41,235	
2,72,775	Sub-contract Salary	5,16,629	
3,88,196	Staff Welfare	3,84,744	
12,31,190	Office Rent/ Maintanance	0	
21,42,567	Electricity Charges	22,03,092	
1,86,05,009	Examination Expenses	2,26,48,285	
18,61,533	Study Material Expenses	30,33,615	
84,64,575	Royalty fo UK, London	41,13,208	
1,08,91,653	AAC / GCA Exp	1,10,57,131	
40,31,247	Seminar Expenses	40,94,539	
11,37,812	Actuary India Magzine Expenses	12,45,732	
984	Admission Exps	0	
13,95,272	Meeting Expenses	33,03,616	
2,32,530	Insurance Premium	2,53,816	
57,46,657	Legal & Professional Charges	62,41,219	
16,28,796	Printing and Stationary	10,63,554	
8,10,754	Postage, Courier & Telephone Charges	8,47,262	
92,213	Travelling & Conveyance	55,665	
14,97,456	Repairs & Maintanance	13,15,344	
18,824	Exclusive Training Workshop	0	
74,910	Bank Charges	76,544	
23,72,726	Membership & Subscription Fees	5,49,944	
2,65,585	Office & General Expenses	1,93,809	
2,03,066	Staff Recruitment Fees	49,665	
15,601	Education Promotion & Marketing	13,839	
15,01,356	Coaching Classes Exps	2,76,840	
1,26,755	Counselling Expensee	36,963	
4,44,702	Interest& Penalty	9,95,601	
30,83,217	Comman Area Maintenance (CAM Charges)	20,98,812	
6,30,176	Property Tax	4,93,276	
7,17,267	Loss on Sales of Assests	0	
1,18,000	Registration Fees	0	
23,93,621	Transaction_Charges	19,90,751	
3,267	Student Verification Exp	0	
73,975	CPD seminar Exps	0	
90,498	Admission Change Category Exps	4,372	
3,77,187	CoP GST Expensee	8,025	
0	Election Exps.	1,04,491	



0	Input GST Expenses	25,59,806	
2,84,566	Write Off	17,664	
-1,092	Sale of Scrap	0	
9,52,27,215			9,46,89,090
	Audit Fees		
2,75,000	Internal Audit Fees	2,50,000	
38,500	Statutory Audit Fees	35,000	
3,13,500			2,85,000
9,55,40,715	Total Rs.		9,49,74,090

Previous Year		Current Year	Current Year
Ended 31.03.18	Particulars	Ended 31.03.19	Ended 31.03.19
SCHEDULE L	INVESTMENT INCOME		
	A) INTEREST ON SAVINGS BANK ACCOUNTS		
1,07,891	Bank of India - D.N. Road - A/C No.2970	2,646	
1,07,891			2,646
	B) INTEREST ON FIXED DEPOSITS WITH BANKS		
5,65,775	Axis Bank Ltd	6,13,014	
17,26,350	Dena Bank	18,80,373	
11,40,326	IDBI Bank	12,36,626	
9,62,516	Karnataka Bank	10,38,270	
6,88,300	State Bank of Hyderabad	7,37,820	
16,84,938	Canara Bank	18,50,800	
17,86,678	Union Bank of India	19,55,486	
12,57,218	Bank of Maharashtra	13,66,130	
0	RBL Bank	14,26,393	
0	YES Bank	13,53,336	
98,12,101			1,34,58,248
	C) INTEREST/DIVIDEND FROM OTHER INVESTMENTS		
27,57,939	HDFC Ltd.	26,10,862	
49,11,495	Income on SBI MF Income Plus Fund (Dividend)	73,87,716	
35,13,220	LIC Housing Finance Ltd	37,04,372	
31,27,768	PNB Housing Finance Ltd	33,95,589	
28,69,826	HUDCO	30,97,679	
20,84,000	8% Govt. Bonds	26,20,750	
0	ICICI Home Finance Ltd	15,51,250	
0	Electricity Deposit	1,948	
1,92,64,248			2,43,70,166
2,91,84,240	Total Rs. (A+B+C)		3,78,31,060

Previous Year		Current Year	Current Year
Ended 31.03.18	Particulars	Ended 31.03.19	Ended 31.03.19
SCHEDULE M	INTEREST ALLOCATED TO SPECIFIC FUNDS		
20,268	Prof. G.S. Diwan Prize Memorial/Prize/Award Fund - SA2	20,503	
23,747	Prof.(Late) G.S.Diwan 100th Birth Anniversary Memorial Edu.Fund	23,294	
	(Donated by R.M. Mehta)		
28,399	Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund (For Research Project)	29,522	
20,652	Prof.G.S.Diwan Birth Centenary Education Fund (For Subject CT8)	20,909	
1,783	K.R.Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund(For Subject CT1)	1,881	
10,542	H.V. Krishnamurthy Prize Fund (For Subject CT3)	10,242	
10,534	Shanti Trust Endowment Fund (For Best Research / Article by Member)	8,474	
	Canada Life Scholarship Endowment Fund		
43,359	(For Successful Associates & Fellows)	45,305	
61,525	K.A. Pandit Prize Fund (For Subject ST4)	63,150	
14,431	JanardhanPundlikNerulkar Prize Fund (For Subject ST2)	14,345	
12,205	Prof. R.M. Joshi Prize Fund (For Subject CT7)	11,996	
3,011	Peter Aker Research Prize Fund (For Life Insurance)	3,177	
1,424	Peter Aker Prize Fund (For Subject ST3)	623	
11,264	J.R. Joshi Prize Fund (For Subject CA3)	9,244	
35,984	Late MeenaSidhwani Actuarial Education Fund	37,965	
10,976	Late R.M. Mehta Memorial Fund	11,580	
11,705	Late A S Gupta Prize Fund	11,469	
3,24,964	Principal PNB Life Insurance Co. Ltd	3,42,848	
12,888	Kamal Kumar NoranglalPodar Prize Fund for ST5	12,718	
12,854	Late D. Basu Prize Fund	12,681	
664	Late Sushil Dev Charterjee Fund	0	
13,238	Aatmaram, Chajuram&Parvati Devi Memorial Scholarship Fund	13,086	
12,915	The Future Actuary Prize Fund	12,746	
12,436	Late Mrs. Jaya & Miss Kalpa N. Parikh	12,240	
26,968	R Krishnaswamy Prize Fund - CT1 (Find. Math)	27,572	
27,630	R Krishnaswamy Prize Fund - CT4 (Models)	28,271	
10,702	Smt. Vidhyawati& Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Fund	10,411	
22,988	Swiss Re (Library Infrastructure)	24,253	
65,003	Swiss Re (Furniture)	68,581	
27,985	Standard Life Fund	28,682	
1,12,741	Standard Life (Furniture)	1,18,946	
3,44,734	Prudential Corporation Asia Ltd Fund (Coaching Classes & Examiners Seminar)	3,63,706	
2,219	HDFC (Actuarial Directory)	2,341	
1,69,529	CPD / Research Fund	1,78,859	

17,65,972	GCA & Research Fund	18,63,159	
10,41,989	Building Fund	10,99,333	
1,52,58,242	Development Reserve Fund	1,74,69,267	
1,90,062	LIC of India (Promotion & Prizes)	2,00,521	
1,50,552	ICICI	1,58,838	
44,435	Employees Relief Fund	46,881	
3,34,458	Student Support Scheme	3,43,325	
45,505	TATA AIA LifeAcademicExell Award for CA1	47,129	
44,590	Late Shri K P Sarma Memorial Prize Fund	46,604	
2,03,98,072	Total Rs.		2,28,56,677
INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA			

## 15. PROVISION FOR FUNDS

## 15.1 INTEREST PROVISION FOR PRIZES AND SCHOLARSHIP FUND(S) - SCHEDULE M (a)

Prizes and Scholarship Funds	As at 01.04.18	Interest @ 8.80	Addition during the year	Paid during the year	As at 31.03.19
Aatmaram, Chajuram&Parvati Devi Memorial Scholarship Fund	1,48,710	13,086	0	10,000	1,51,796
Kamal Kumar NoranglalPodar Prize Fund for ST5	1,44,518	12,718	0	10,000	1,47,236
K A Pandit Academic Excl Award SA4	5,82,265	51,239	0	0	6,33,504
Late A S Gupta Prize Fund	1,30,326	11,469	0	11,800	1,29,995
Late D. Basu Prize Fund	1,44,104	12,681	0	5,000	1,51,785
Late MeenaSidhwani Actuarial Education Fund	4,31,416	37,965	0	23,545	4,45,836
Late Mrs. Jaya & Miss Kalpa N. Parikh	1,39,093	12,240	0	11,800	1,39,533
Late R.M. Mehta Memorial Fund	1,31,591	11,580	0	0	1,43,171
Late Shri K P Sarma Memorial Prize Fund	5,29,590	46,604	0	10,000	5,66,194
Late Sushil Dev Charterjee Fund	-12,039	0	42,000	21,800	8,161
Peter Aker's Research Fund for Life Insurance	36,099	3,177	0	0	39,276
Peter Akers Prize Fund	7,074	623	0	5,000	2,697
Principal PNB Life Insurance Co. Ltd	38,96,000	3,42,848	0	0	42,38,848
Prof. G.S. Diwan Birth Centenary Education Fund	2,37,599	20,909	0	10,000	2,48,508
Prof. G.S. Diwan Prize Memorial/Prize/Award Fund - SA2	2,32,993	20,503	0	10,000	2,43,496
R Krishnaswamy Prize Fund - CT1 (Find. Math)	3,13,318	27,572	0	10,000	3,30,890
R Krishnaswamy Prize Fund - CT4 (Models)	3,21,256	28,271	0	10,000	3,39,527
Smt. Vidhyawati& Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Fund	1,18,307	10,411	0	10,000	1,18,718
TATA AIA LifeAcademicExell Award for CA1	5,35,555	47,129	0	31,800	5,50,884
The Future Actuary Prize Fund	1,44,840	12,746	0	10,000	1,47,586
Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund	3,35,478	29,522	0	5,000	3,60,000
K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund	21,375	1,881	0	0	23,256
H.V. Krishnamurthy Prize Fund	1,16,389	10,242	0	10,000	1,16,631
Shanti Trust Endowment Fund	96,294	8,474	7,500	3,600	1,08,668
Canada Life Scholarship Endowment Fund	5,14,827	45,305	0	0	5,60,132

K.A. Pandit Memorial Prize Fund	1,35,356	11,911	0	10,000	1,37,267
JanardhanPundlikNerurkar Prize Fund	1,63,012	14,345	0	10,000	1,67,357
Prof. R.M. Joshi Prize Fund	1,36,321	11,996	0	10,000	1,38,317
J.R. Joshi Prize Fund	1,05,045	9,244	0	15,000	99,289
Late G.S. Diwan 100th Birth Anniversary Memorial	2,64,708	23,294	0	20,000	2,68,002
Total	1,01,01,420	8,89,985	49,500	2,84,345	1,07,56,560

## 15.2 INTEREST PROVISION FOR EARMARKED ENDOWMENT FUND(S) - SCHEDULE M (b)

Earmarked Endowment Fund	As at 01.04.18	Interest @ 8.80	Addition during the year	Paid during the year	As at 31.03.19
Standard Life (Furniture)	13,51,656	1,18,946	0	0	14,70,602
Swiss Re (Furniture)	7,79,327	68,581	0	0	8,47,908
Swiss Re (Library Infrastructure)	2,75,605	24,253	0	0	2,99,858
Standard Life(UK)	3,25,936	28,682	0	15,959	3,38,659
Prudential Corporation Asia Ltd.( Prizes for ExcellencePerfor)	41,33,025	3,63,706	0	0	44,96,731
HDFC ( Actuarial Directory)	26,605	2,341	0	0	28,946
CPD / Research	20,32,484	1,78,859	0	0	22,11,343
GCA and Research Fund	2,11,72,261	18,63,159	0	0	2,30,35,420
Building Fund	1,24,92,422	10,99,333	0	0	1,35,91,755
Development Reserve Fund	19,85,14,403	1,74,69,267	3,00,00,000	98,76,901	23,61,06,769
Total	24,11,03,724	2,12,17,127	3,00,00,000	98,92,860	28,24,27,991

## 15.3 INTEREST PROVISION FOR OTHER EARMARKED ENDOWMENT FUND(S) - SCHEDULE M (c)

Other Earmarked Fund	As at 01.04.18	Interest @ 8.80	Addition during the year	Paid during the year	As at 31.03.19
Employees Relief Fund	5,32,733	46,881	0	0	5,79,614
LIC of India ( For Promotion of ASI & Prize)	22,78,652	2,00,521	0	0	24,79,173
Student Support Scheme	39,01,426	3,43,325	0	43,000	42,01,751
ICICI	18,04,974	1,58,838	0	0	19,63,812
Total	85,17,785	7,49,565	0	43,000	92,24,350

Previous Year		Current Year		Current Year
Ended 31.03.18	Particulars	Ended 31.03.19		Ended 31.03.19
SCHEDULE N	EDUCATIONAL SERVICES & EXAMINATION FEES			
5,84,71,164	Examination Fees	4,36,48,125		
1,83,03,415	Study Course and Tution Material Fees	2,40,32,733		
16,97,500	Exemption Fees	44,83,000		
17,36,138	Admission Fees	37,46,050		
17,75,688	Actuary India Magazine Income	15,59,120		
8,19,83,905	Total Rs.			7,74,69,028

SCHEDULE O	ONLINE COACHING & TRAINING			
39,49,884	Coaching	21,36,200		
11,47,402	Counselling / Training	5,94,000		
50,97,286	Total Rs.			27,30,200
SCHEDULE P	MEMBERS CONTRIBUTION			
1,81,32,902	Subscription Fees	1,55,98,574		
1,81,32,902	Total Rs.			1,55,98,574
SCHEDULE Q1	SEMINARS FEES			
3,16,21,865	On Global Conference of Actuaries	3,07,65,358		
3,16,21,865	Total Rs.			3,07,65,358
SCHEDULE Q2	SEMINARS FEES			
8,46,650	On Capacity Building Seminar on Embedded Value	0.00		
4,33,060	On Economic Capital Pricing in Life Insurance	0.00		
2,49,200	On Professionalism, Ethics & Conduct Seminar Fees	129419.49		
4,21,714	On Capacity Bldg. Semi in General Insu	396500.00		
20,12,234	On India Fellowship	1543898.31		
7,38,085	On Current Issues in Life Assurance	898500.85		
6,90,621	On Current Issue in Retirement Benefits (CIRB)	581644.92		
3,43,950	On Capacity Building In Health Insurance	277000.00		
2,48,606	On Current Issues in Health Insurance	343000.00		
3,09,740	On IAI Connect	464228.81		
5,71,950	On Current Issue in General Insurance (CIGI)	524788.14		
5,750	On Enterprises Risk Management (ERM)	276000.00		
0	On Capacity Building Seminar on IFRS 17	1350347.46		
0	On Data Science & Analytics	345600.00		
0	On Banking Finance and Investment	237855.93		
68,71,560	Total Rs.			73,68,784
SCHEDULE Q	OTHER INCOME			

24,28,349	COP Fees (Renewal & New Issuance)	28,56,243		
6,07,500	Admission Change in Category	6,99,364		
4,85,528	CPD	4,10,579		
0	Sundry Balance Written Back	39,659		
22,000	Student Verification	32,827		
1,02,134	Diff. in Foreign Exchange	-80,501		
82,560	Other Income	2,27,907		
37,28,071	Total Rs.			41,86,078

## SCHEDULE R

### 16. NOTES TO ACCOUNTS

#### A) Significant Accounting Policies:

##### 1. ACCOUNTING CONVENTION

These accounts are drawn up on historical cost basis and have been prepared in accordance with the applicable Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India and are on accrual basis unless otherwise stated.

##### 2. REVENUE RECOGNITION

###### a) Admission Fee:

The Admission Fee is recognised as income in the year of admission of students.

###### b) Subscription Fee:

Subscription Fees for the year is recognised as income on actual receipt basis.

###### c) Examination Fees:

Examination Fee is recognised on the basis of conduct of examinations.

###### d) Study Course and Tuition Material Fees:

Revenue from Sale of Study Course & Tuition Material Fee is recognised in the year of Sale of Study Material.

###### e) Seminar Fees:

Seminar Fee is recognised on receipt basis.

###### f) Income on Interest bearing securities and fixed deposits is recognised on accrual basis at the rates applicable to such investments.

##### 3. ALLOCATION / TRANSFER TO EARMARKED FUNDS

Income from investments of Earmarked Funds is allocated to Earmarked Funds proportionately on the basis of Weighted Average Method.

##### 4. FIXED ASSETS AND DEPRECIATION

###### a) Fixed Assets are stated at historical cost less depreciation.

###### b) Depreciation is provided on the written down value method at the following rates as approved by the Institute, based on the useful life of the respective assets:

Type of Asset	Rate of Depreciation
Computer	60%
Plant & Machinery	15%
Furniture & Fixtures	15%

###### c) Depreciation on additions is provided on pro-rata basis.

## 5. INVESTMENTS

Market Value is ₹ 5,96,30,678/- and Cost Value is ₹ 5,81,89,891/-. Hence as per AS-13 Investment value taken whichever is lowest. Investments are stated at cost.

## 6. CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

Contingent liability is a possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Institute, or is a present obligation that arises from past event but is not recognised because either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made. Contingent liabilities are disclosed and not recognised. Contingent assets are neither recognised nor disclosed.

Contingent liabilities and commitments	as at	as at
	March 31, 2019	March 31, 2018
a) Interest on TDS	12.582.00	12.582.00
b) Interest on EPF	0.00	5.76.779.00
c) IT demand u/s 143(1)A.Y.2015-16	4.72.67.297.00	4.72.67.297.00
d) IT demand u/s 143(1)A.Y.2016-17	4.89.37.996.00	4.89.37.996.00
e) Service Tax demand under SCN 12&1368.65.266.000.00		

## 7. EMPLOYEE BENEFITS

## a) Gratuity :

The Institute provides for Gratuity Liability based on the Payment of Gratuity Act, 1972 and provision is made on pro-rata basis based on Actuarial Valuation.

TABLE 1

## Gratuity Plan

Actuarial Calculations under AS15 (revised, 2005)

Net Asset / Liability recognized in the Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March 2018

Local currency – Rupees

A	Net Asset/(Liability) Recognized in Balance Sheet – 31 Mar 2018	
1	Present value of Defined Benefit Obligation:	-5,078,498
2	Fair Value of Plan Assets	--
3	Funded Status [Surplus/(Deficit)]	-5,078,498
4	Unrecognized Past Service Costs	--
5	Net Asset / (Liability) recognized in the Balance Sheet	-5,078,498
	Assumptions at 31 Mar 2016	-
	Discount Rate	7.80%

TABLE 2

Disclosure of employer expense for the year ending 31<sup>st</sup> March 2019

A	Components of Employer Expense	
1	Current Service cost (including risk premiums for fully insured benefits)	4,53,559
2	Interest Cost	3,96,123
3	Expected Return on Plan Assets	-
4	Curtailment Cost / (Credit)	-
5	Settlement Cost / (Credit)	-

6	Past Service Cost	0
7	Actuarial Losses / (Gains)	-2,75,201
8	Total employer expense recognized in P&L	5,74,481
	Assumptions at 31 Mar 2017	
	Discount Rate	7.64%

TABLE 3

Net Asset / Liability recognized in the Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March 2019

A	Estimated Net Asset/(Liability) Recognised in Balance Sheet – 31 Mar 2019	
1	Present value of Defined Benefit Obligation	-54,98,941
2	Fair Value of Plan Assets	-
3	Funded status [Surplus/(Deficit)]	-54,98,941
4	Unrecognized Past Service Costs	-
5	Net Asset / (Liability) recognized in the Balance Sheet	-54,98,941
	Assumptions at 31 Mar 2019	
	Discount Rate	7.64%

TABLE 4

Change in obligation and assets over the year ending 31<sup>st</sup> March 2019

A Change in Defined Benefit Obligation		
1	DBO at beginning of the period	50,78,498
2	Service Cost	4,53,559
3	Interest Cost	3,96,123
4	Curtailment Cost / (Credit)	-
5	Settlement Cost / (Credit)	-
6	Plan Amendments	-
7	Acquisitions	-
8	Actuarial Losses / (Gains)	-2,75,201
9	Benefit Payments	-1,54,038
10	DBO at end of the period	54,78,498
B Change in Fair Value of Assets		
1	Fair Value of Plan Assets at beginning of the period	-
2	Acquisition adjustment	-
3	Expected return on plan assets	-
4	Actual Company contributions	-
5	Actuarial Gain/(Loss)	-
6	Benefits payments	-
7	Fair Value of Plan assets at the end of period	-
Assumptions at 31 Mar 2019		
Discount Rate		7.64%



TABLE 5

## Reconciliation of Net Asset / Liability recognized in Balance Sheet

1	Net Asset / (Liability) at beginning of period	50,78,498
2	Employer Expense	8,48,120
3	Employer Contributions	-
4	Acquisitions / Business Combinations	-
5	Net Asset / (Liability) at end of period	54,98,941

TABLE 6

## Experience History

Sr. No.	Particular	2018-19	2017-18	2016-17	2015-16	2014-15
1	Defined Benefit Obligation at end of the period	54,98,941	5,078,498	4,164,393	3,254,584	2,585,966
2	Plan Assets at end of the period				-	-
3	Funded Status	54,98,941	5,078,498	-4,164,393	3,254,584	-2,585,966
4	Experience adjustments on plan liabilities (gains)/ losses	-3,34,697	71,148	118,511	179,317	140,757
5	Experience adjustments on plan assets	-	-	-	-	-

## B.Assumptions

B1.1 One of the principal assumptions is the discount rate, which should be based upon the market yields available on Government bonds at the accounting date with a term that matches that of the liabilities.

B1.2 The financial assumption employed for the calculations as at 31 Mar 2018 and 31 Mar 2019 are as follows.

	31-Mar-18	31-Mar-19
Discount rate	7.80%	7.64%
Expected return on assets	0.00%	0.00%
Salary escalation	10.00%	10.00%
Mortality	IALM (2006-08) Ultimate	IALM (2006-08) Ultimate

## Withdrawal Rate

Age From	31-Mar-18	31-Mar-19
18	10%	10%
21	10%	10%
31	10%	10%
41	10%	10%
45	10%	10%
58	10%	10%

- b) Leave Encashment: The Institute has provided for accumulated Privilege & Sick Leave based on actuarial valuation.

**8. PROVISIONS**

A provision is recognised when an enterprise has a present obligation as a result of past events: it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimates required to settle the obligations at the Balance Sheet Date. These are reviewed at each Balance Sheet Date and adjusted to reflect the current best estimates.

**9. OTHER NOTES:**

- 1) Actuarial Society of India registered under Societies Registration Act, 1860 and the Bombay Public Trust Act, 1950 was dissolved on 09-11-2006 and all the assets and liabilities of ASI were transferred to “Institute of Actuaries of India” which is constituted by an Act of Parliament viz. “The Actuaries Act, 2006”.
- 2) Stock of Study Materials, Publications and Stationery etc. are written off in the year of purchase under respective expenses heads of accounts.
- 3) Income Tax provision has not been made pursuant to order dated 12<sup>th</sup> September 2013 bearing no. F.No.CCIT/MUM/10(23C)(vi)/378/2013-14 issued by the Chief Commissioner of Income Tax (CCA) Mumbai u/s 10(23C)(vi) of the Income Tax Act w.e.f. AY 2012-2013 onwards.
- 4) Allocation of Investment Income has been done in the following manner as certified by the President and relied upon by the auditors.

By actual return of all bank investments together

N.B: Interest rate for allocation of Investment income to funds is 8.80%.

- 5) Previous year's figures have been regrouped, rearranged and reclassified wherever necessary.

For SARDA SONI ASSOCIATES LLP.  
Chartered Accountants,  
Firm Reg. No. 117235W

MANOJ KUMAR JAIN  
Partner  
Membership No. 120788

MUMBAI : NAVI MUMBAI

Date : 12<sup>th</sup> July 2019

For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

RICHARD HOLLOWAY  
Vice President

SUBHENDU BAL  
Hon. Secretary